

# Carmignac Portfolio

---

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

## Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2023

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblatt (KID), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der während des Geschäftsjahres für den Fonds getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Repräsentanten in der Schweiz sowie am Sitz der SICAV erhältlich.

Handelsregister Luxemburg B 70 409

# Carmignac Portfolio

---

## Inhalt

Organisation und Verwaltung	3
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023	6
Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den am 30.06.2023 endenden Berichtszeitraum	7
Teilfonds:	9
Carmignac Portfolio Grande Europe	9
Carmignac Portfolio Climate Transition	15
Carmignac Portfolio Emerging Discovery	21
Carmignac Portfolio Global Bond	27
Carmignac Portfolio Flexible Bond	36
Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine	46
Carmignac Portfolio Emergents	54
Carmignac Portfolio Long-Short European Equities	60
Carmignac Portfolio Investissement	66
Carmignac Portfolio Patrimoine	72
Carmignac Portfolio Sécurité	84
Carmignac Portfolio Credit	96
Carmignac Portfolio EM Debt	107
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	114
Carmignac Portfolio Family Governed	122
Carmignac Portfolio Grandchildren	127
Carmignac Portfolio Human Xperience	133
Carmignac Portfolio China New Economy	138
Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)	143
Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)	149
Erläuterungen zum Abschluss	155
TER am 30 Juni 2023	163
Performance Kommission	173

No subscription can be received on the basis of this financial report. Subscriptions are only valid if made on the basis of the current Prospectus supplemented by the latest annual report and the latest semi-annual report if published thereafter.

# Carmignac Portfolio

---

## Organisation und Verwaltung

<b>Geschäftssitz</b>	Carmignac Portfolio 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg
<b>Verwaltungsrat</b>	
<b>Vorsitzender</b>	David Older (bis zum 21. Februar 2023) Head of Equities Desk von Carmignac Gestion Luxembourg, UK Branch  Mark Denham (seit dem 22. Februar 2023) Head of European Equities, Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	Edouard Carmignac Managing Director von Carmignac Gestion S.A., Verwaltungsratsmitglied von Carmignac Gestion Luxembourg S.A.  Jean-Pierre Michalowski, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied (bis zum 21. März 2023) Senior Country Officer von Credit Agricole C.I.B.  Eric Helderle Verwaltungsratsmitglied von Carmignac Gestion S.A., Managing Director und Vorsitzender des Verwaltungsrats von Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	
<b>Vorsitzender</b>	Eric Helderle
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	Edouard Carmignac Cyril de Girardier Pascale Guillier Christophe Peronin
<b>Mit der laufenden Geschäftsführung Beauftragte</b>	Eric Helderle Martial Godet Mischa Cornet Cyril de Girardier Jacqueline Mondoni
<b>Depotbank</b>	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
<b>Domizilierungs-, Verwaltungs-, Register-, Transfer- und Zahlstelle</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg
<b>Anlageverwalter</b>	Carmignac Gestion S.A. 24, Place Vendôme, F-75001 Paris, Frankreich  Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg
<b>Vertriebsstelle</b>	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg
<b>Finanzdienstleistungen</b>	<i>In Luxemburg:</i> CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg  <i>In Frankreich:</i> CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	CACEIS (Switzerland), S.A. Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Schweiz

# Carmignac Portfolio

---

## Organisation und Verwaltung

Zahlstelle für die Schweiz

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Schweiz  
Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Schweiz

# **Carmignac Portfolio**

## **Konsolidierter Abschluss**

# Carmignac Portfolio

## Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>10.627.517.084,97</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	9.594.163.447,75
<i>Anschaffungskosten</i>	10.031.102.746,89
Optionen (Long-Positionen) zum Marktwert	25.008.815,87
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	31.381.754,18
Bankguthaben und liquide Mittel	690.875.120,38
Forderungen aus verkauften Anlagen	130.553.574,46
Forderungen aus Zeichnungen	18.555.125,49
Forderungen aus CFDs	194.595,52
Forderungen aus Swaps	2.176.328,65
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	13.310.915,63
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2.117.708,56
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFDs	188.549,38
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	31.160.734,93
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	4.404.432,09
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	75.742.116,47
Zinsforderungen aus Swaps	35.568.440,99
Sonstige Zinsforderungen	3.383.373,52
Sonstige Aktiva	113.805,28
<b>Passiva</b>	<b>381.552.098,17</b>
Wertpapierportfolio (Short-Positionen) zum Marktwert	58,30
<i>Anschaffungskosten</i>	58,78
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	11.455.795,65
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	9.178.851,76
Kontoüberziehungen	116.699.724,64
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	126.732.702,95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	30.315.972,59
Verbindlichkeiten aus CFDs	5.527.475,80
Verbindlichkeiten aus Swaps	594.717,69
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	3.398.905,08
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	12.899.398,51
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFDs	4.417.160,98
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	6.757.536,64
Dividendenverbindlichkeiten aus CFDs	3.918.775,17
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	38.547.060,97
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	2.191.630,55
Aufwendungen	17.121.355,50
Sonstige Passiva	973.827,15
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>10.245.964.986,80</b>

# Carmignac Portfolio

## Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den am 30.06.2023 endenden Berichtszeitraum

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>249.697.683,33</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	32.062.847,80
Vereinnahmte Dividenden aus CFDs	619.969,94
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	138.072.482,08
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	5.383.941,12
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	62.688.017,41
Bankzinsen aus Sichteinlagen	8.814.702,08
Vereinnahmte Zinsen aus Pensionsgeschäften	22,27
Sonstige Erträge	2.055.700,63
<b>Aufwendungen</b>	<b>168.459.810,33</b>
Verwaltungsgebühren	48.935.811,50
Betriebs- und Gründungskosten	12.254.475,84
Erfolgsabhängige Provisionen	5.054.768,51
Transaktionskosten	10.648.793,30
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	4.047.554,20
Ausgeschüttete Dividenden für CFDs	9.745.454,33
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	652.349,63
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	76.930.573,23
Bankgebühren	17.811,32
Sonstige Aufwendungen	172.218,47
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>81.237.873,00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-19.013.998,02
- Optionen	-15.923.862,02
- Devisenterminkontrakte	53.463.830,40
- Futures	-106.192.894,56
- CFDs	-37.853.987,94
- Swaps	8.449.881,39
- Wechselkursgeschäften	-22.669.270,52
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-58.502.428,27</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	389.646.968,13
- Optionen	-3.035.689,68
- Devisenterminkontrakte	-13.640.035,95
- Futures	-60.044.717,59
- CFDs	-37.523.175,52
- Swaps	12.634.757,27
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>229.535.678,39</b>
Dividendenausschüttungen	-6.672.261,47
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	2.025.286.711,91
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	39.827.293,93
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-2.704.226.507,12
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-59.803.602,99
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-476.052.687,35</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>10.722.017.674,15</b>

# Carmignac Portfolio

---

## Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den am 30.06.2023 endenden Berichtszeitraum

Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums

*Ausgedrückt in EUR*

**10.245.964.986,80**



# **Carmignac Portfolio Grande Europe**

# Carmignac Portfolio Grande Europe

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>581.610.971,98</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	581.008.564,56
<i>Anschaffungskosten</i>	524.827.017,34
Bankguthaben und liquide Mittel	52.099,33
Forderungen aus Zeichnungen	343.586,80
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	354,81
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	130.673,82
Sonstige Zinsforderungen	75.692,66
<b>Passiva</b>	<b>1.601.884,70</b>
Kontoüberziehungen	52.486,11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	618.497,97
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	4.652,15
Aufwendungen	926.248,47
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>580.009.087,28</b>

# Carmignac Portfolio Grande Europe

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>6.047.920,72</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	5.866.978,93
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	58,86
Bankzinsen aus Sichteinlagen	179.707,03
Sonstige Erträge	1.175,90
<b>Aufwendungen</b>	<b>5.793.686,22</b>
Verwaltungsgebühren	3.931.814,93
Betriebs- und Gründungskosten	956.761,65
Transaktionskosten	903.068,27
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	172,02
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	1.821,37
Bankgebühren	47,98
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>254.234,50</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	32.222.951,16
- Devisenterminkontrakte	-37.626,00
- Futures	-1.118.031,12
- Wechselkursgeschäften	-1.273.327,76
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>30.048.200,78</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	49.802.301,85
- Devisenterminkontrakte	1.463,52
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>79.851.966,15</b>
Dividendenausschüttungen	-233.104,86
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	162.151.512,24
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	906.446,73
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-322.269.895,63
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-8.882.024,17
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-88.475.099,54</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>668.484.186,82</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>580.009.087,28</b>

# Carmignac Portfolio Grande Europe

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>580.009.087,28</b>	<b>668.484.186,82</b>	<b>824.768.098,08</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		968.502	999.876	590.008
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	300,07	265,77	336,81
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		37.427	35.734	33.468
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	205,68	184,29	233,65
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		5.869	6.977	6.493
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	205,93	184,25	234,69
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		9.205	8.674	9.735
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	243,15	213,09	261,68
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		97.248	104.557	129.234
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	160,36	142,56	182,03
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		571	494	988
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	200,86	176,68	218,60
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		422.434	978.132	1.032.313
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	201,98	178,31	224,51
<b>Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		36.760	41.970	52.486
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	162,47	145,10	182,77
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		2.571	2.317	5.226
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	196,41	175,17	221,68
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	2.263	2.406
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	-	204,26	249,21
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		502.398	1.213.681	1.804.376
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	167,51	148,03	186,38
<b>Klasse FW GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		29.750	34.446	75.826
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	115,85	105,85	126,12
<b>Klasse FW USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		7.279	4.149	559
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	130,53	114,14	139,26
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		495	495	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	90,22	79,57	-
<b>Klasse IW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		908.069	70.486	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	90,02	79,45	-
<b>Klasse IW GBP – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		589	73.001	-
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	90,94	83,96	-

# Carmignac Portfolio Grande Europe

---

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Klasse X EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	2	2
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	13.374,83	16.776,39

# Carmignac Portfolio Grande Europe

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>581.008.564,56</b>	<b>100,17</b>
<b>Anteile</b>			<b>581.008.564,56</b>	<b>100,17</b>
<b>Dänemark</b>			<b>107.115.742,89</b>	<b>18,47</b>
GENMAB AS	DKK	63.958	22.161.260,82	3,82
NOVO NORDISK	DKK	288.763	42.636.069,57	7,35
ORSTED	DKK	312.578	27.068.445,85	4,67
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	136.520	3.327.032,71	0,57
ZEALAND PHARMA	DKK	362.950	11.922.933,94	2,06
<b>Frankreich</b>			<b>128.163.095,15</b>	<b>22,10</b>
CAPGEMINI SE	EUR	110.577	19.190.638,35	3,31
DASSAULT SYST.	EUR	72.548	2.947.262,50	0,51
EDENRED SA	EUR	270.871	16.615.227,14	2,86
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	140.922	24.323.137,20	4,19
L'OREAL SA	EUR	84.156	35.943.027,60	6,20
SANOFI	EUR	29.010	2.848.782,00	0,49
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	157.966	26.295.020,36	4,53
<b>Deutschland</b>			<b>88.367.374,11</b>	<b>15,24</b>
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	180.953	30.599.152,30	5,28
EVOTEC SE	EUR	310.851	6.406.639,11	1,10
NEMETSCHEK	EUR	12.534	860.333,76	0,15
PUMA AG	EUR	255.921	14.106.365,52	2,43
SAP AG	EUR	231.803	29.007.827,42	5,00
SARTORIUS AG	EUR	28.632	7.387.056,00	1,27
<b>Irland</b>			<b>15.013.981,50</b>	<b>2,59</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	246.535	15.013.981,50	2,59
<b>Jersey</b>			<b>13.281.661,81</b>	<b>2,29</b>
EXPERIAN GROUP	GBP	377.656	13.281.661,81	2,29
<b>Niederlande</b>			<b>66.186.903,37</b>	<b>11,41</b>
ADYEN	EUR	5.716	9.064.432,80	1,56
ARGENX SE	EUR	35.605	12.654.017,00	2,18
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	17.974	6.980.202,90	1,20
ASML HOLDING NV	EUR	33.755	22.379.565,00	3,86
EURONEXT NV	EUR	146.524	9.128.445,20	1,57
MERUS - REGISTERED	USD	247.795	5.980.240,47	1,03
<b>Spanien</b>			<b>15.643.955,90</b>	<b>2,70</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	224.447	15.643.955,90	2,70
<b>Schweden</b>			<b>33.023.590,37</b>	<b>5,69</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	852.733	18.741.782,21	3,23
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	187.992	2.479.067,98	0,43
NORDNET AB PUBL	SEK	963.870	11.802.740,18	2,03
<b>Schweiz</b>			<b>85.702.639,62</b>	<b>14,78</b>
ALCON – REGISTERED SHS	CHF	383.630	29.124.515,14	5,02
LONZA GROUP	CHF	56.854	31.070.051,33	5,36
SIKA – REGISTERED SHS	CHF	35.595	9.324.974,64	1,61
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	108.822	16.183.098,51	2,79
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>28.509.619,84</b>	<b>4,92</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	174.263	22.897.973,41	3,95
PRUDENTIAL PLC	GBP	434.428	5.611.646,43	0,97
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>581.008.564,56</b>	<b>100,17</b>

# **Carmignac Portfolio Climate Transition**

# Carmignac Portfolio Climate Transition

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>278.582.259,08</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	256.965.161,45
<i>Anschaffungskosten</i>	260.312.680,56
Bankguthaben und liquide Mittel	20.594.194,60
Forderungen aus verkauften Anlagen	614.666,16
Forderungen aus Zeichnungen	48.582,31
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	10.300,53
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFDs	38.246,95
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	107.089,78
Sonstige Zinsforderungen	204.017,30
<b>Passiva</b>	<b>5.252.656,11</b>
Kontoüberziehungen	2.237.568,02
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.381.162,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	592.661,19
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	532.641,53
Dividendenverbindlichkeiten aus CFDs	1.145,74
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	9.301,41
Aufwendungen	488.811,43
Sonstige Passiva	9.364,18
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>273.329.602,97</b>



# Carmignac Portfolio Climate Transition

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>2.431.954,02</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	2.081.530,34
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	15.307,60
Bankzinsen aus Sichteinlagen	335.017,89
Sonstige Erträge	98,19
<b>Aufwendungen</b>	<b>2.741.635,10</b>
Verwaltungsgebühren	1.951.231,67
Betriebs- und Gründungskosten	422.035,07
Transaktionskosten	320.457,42
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	35.946,34
Ausgeschüttete Dividenden für CFDs	5.754,84
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	6.209,76
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>-309.681,08</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	16.047.308,50
- Devisenterminkontrakte	-335.389,93
- Futures	-2.095.052,50
- CFDs	-365.091,95
- Wechselkursgeschäften	-3.455.024,76
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>9.487.068,28</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	10.917.332,52
- Devisenterminkontrakte	671.501,84
- Futures	-1.086.564,59
- CFDs	-292.400,40
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>19.696.937,65</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	10.008.193,21
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-33.426.808,14
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-3.721.677,28</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>277.051.280,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>273.329.602,97</b>

# Carmignac Portfolio Climate Transition

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>273.329.602,97</b>	<b>277.051.280,25</b>	<b>375.572.372,07</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		660.936	696.906	771.808
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	306,01	285,65	336,43
<b>Klasse A USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		29.071	32.159	33.967
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	111,85	102,14	128,18
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		127.542	132.523	144.129
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	86,54	81,08	96,21
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		460.511	501.553	489.962
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	119,79	111,46	130,43
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		764	59.193	248.406
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	117,32	109,27	127,86
<b>Klasse FW GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		12.076	12.821	15.653
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	128,23	123,48	136,73

# Carmignac Portfolio Climate Transition

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>256.965.161,45</b>	<b>94,01</b>
<b>Anteile</b>			<b>256.732.301,85</b>	<b>93,93</b>
<b>Bermuda</b>			<b>7.753.407,78</b>	<b>2,84</b>
GEOPARK LTD USD	USD	853.579	7.753.407,78	2,84
<b>Kanada</b>			<b>2.175.842,39</b>	<b>0,80</b>
ERO COPPER CORP	CAD	77.254	1.434.097,94	0,52
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	34.169	741.744,45	0,27
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>5.741.699,37</b>	<b>2,10</b>
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	791	99.262,89	0,04
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	251.976	1.653.664,67	0,61
NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	794.908	2.899.847,70	1,06
TUYA INC	USD	628.580	1.088.924,11	0,40
<b>China</b>			<b>2.697.463,07</b>	<b>0,99</b>
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	92.250	2.697.463,07	0,99
<b>Dänemark</b>			<b>13.620.210,81</b>	<b>4,98</b>
ORSTED	DKK	65.997	5.715.169,40	2,09
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	324.372	7.905.041,41	2,89
<b>Frankreich</b>			<b>15.403.266,17</b>	<b>5,64</b>
CARBIOS	EUR	65.410	2.289.350,00	0,84
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.667	1.109.788,82	0,41
SOITEC SA RGPT	EUR	59.878	9.278.096,10	3,39
TOTAL ENERGIES SE	EUR	51.875	2.726.031,25	1,00
<b>Deutschland</b>			<b>19.100.301,47</b>	<b>6,99</b>
RWE AG	EUR	442.681	17.649.691,47	6,46
SILTRONIC AG	EUR	20.723	1.450.610,00	0,53
<b>Indien</b>			<b>4.349.271,89</b>	<b>1,59</b>
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	1.345.779	4.349.271,89	1,59
<b>Irland</b>			<b>2.004.706,20</b>	<b>0,73</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	32.918	2.004.706,20	0,73
<b>Jersey</b>			<b>3.496.572,77</b>	<b>1,28</b>
GLENCORE PLC	GBP	675.047	3.496.572,77	1,28
<b>Niederlande</b>			<b>2.854.601,69</b>	<b>1,04</b>
STMICROELECTRONICS	EUR	62.649	2.854.601,69	1,04
<b>Norwegen</b>			<b>501.997,23</b>	<b>0,18</b>
NEL ASA	NOK	466.052	501.997,23	0,18
<b>Russland</b>			<b>44.694,81</b>	<b>0,02</b>
MMC NORILSK NICADR REPR SHS	USD	103.091	44.694,81	0,02
<b>Südkorea</b>			<b>31.958.987,35</b>	<b>11,69</b>
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF 2 NVTG	KRW	23.567	1.798.399,25	0,66
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF NVTG	KRW	21.905	1.657.858,03	0,61
LG CHEM	KRW	12.054	5.592.837,54	2,05
LG CHEMICAL LTD PEF./ISSUE 01	KRW	21.180	5.186.134,82	1,90
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	137.992	6.930.527,48	2,54
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	260.771	10.793.230,23	3,95
<b>Schweden</b>			<b>3.251.626,33</b>	<b>1,19</b>
NIBE INDUSTRIER	SEK	374.199	3.251.626,33	1,19

# Carmignac Portfolio Climate Transition

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Taiwan</b>			<b>7.192.145,66</b>	<b>2,63</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	77.751	7.192.145,66	2,63
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			<b>1.302.903,45</b>	<b>0,48</b>
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.706.250	1.302.903,45	0,48
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>17.977.640,48</b>	<b>6,58</b>
ASHTAD GROUP	GBP	55.916	3.547.243,54	1,30
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	510.689	1.806.737,52	0,66
DRAX GROUP	GBP	500.615	3.383.519,20	1,24
SSE PLC	GBP	430.713	9.240.140,22	3,38
<b>USA</b>			<b>115.304.962,93</b>	<b>42,19</b>
ANSYS INC	USD	19.129	5.790.774,36	2,12
AUTODESK INC	USD	22.864	4.287.995,45	1,57
CFD ALBEMARLE CORP	USD	7.499	1.533.411,47	0,56
DANAHER CORP	USD	66.296	14.583.904,67	5,34
DARLING INGREDIENT INC	USD	30.917	1.807.695,17	0,66
ECOLAB INC	USD	40.538	6.936.791,22	2,54
HEXCEL CORPORATION	USD	24.157	1.683.240,27	0,62
MASTEC INC	USD	5.419	585.957,31	0,21
MICROSOFT CORP	USD	51.515	16.079.668,29	5,88
NEXTERA ENERGY	USD	300.975	20.469.610,45	7,49
NOV - REGISTERED SHS	USD	25.000	367.552,70	0,13
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	19.048	1.651.292,25	0,60
PLUG POWER INC	USD	67.284	640.770,63	0,23
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5.975	1.473.486,48	0,54
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	3.094	51.925,88	0,02
SUNRUN INC	USD	25.901	424.007,20	0,16
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	28.145	13.459.810,95	4,92
TPI COMPOSITES	USD	997.378	9.480.119,03	3,47
WASTE MANAGEMENT	USD	88.056	13.996.949,15	5,12
<b>Rechte</b>			<b>232.859,60</b>	<b>0,09</b>
<b>Frankreich</b>			<b>232.859,60</b>	<b>0,09</b>
CARBIOS SA 07.07.23 RIGHT	EUR	65.410	232.859,60	0,09
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>256.965.161,45</b>	<b>94,01</b>

# **Carmignac Portfolio Emerging Discovery**

# Carmignac Portfolio Emerging Discovery

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>116.376.019,61</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	104.844.005,91
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>109.209.587,99</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	11.079.502,09
Forderungen aus Zeichnungen	118.984,84
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	264.436,97
Sonstige Zinsforderungen	40.345,20
Sonstige Aktiva	28.744,60
<b>Passiva</b>	<b>1.826.335,08</b>
Kontoüberziehungen	231.373,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	225.321,41
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	121.513,77
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	161.382,66
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	39.466,76
Aufwendungen	226.178,87
Sonstige Passiva	821.098,00
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>114.549.684,53</b>

# Carmignac Portfolio Emerging Discovery

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.494.413,68</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	1.414.788,12
Bankzinsen aus Sichteinlagen	78.863,68
Sonstige Erträge	761,88
<b>Aufwendungen</b>	<b>1.218.787,34</b>
Verwaltungsgebühren	846.192,68
Betriebs- und Gründungskosten	166.649,28
Transaktionskosten	144.172,68
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	61.772,70
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>275.626,34</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-2.022.341,28
- Devisenterminkontrakte	-308.915,91
- Futures	-348.073,52
- CFDs	406.861,76
- Wechselkursgeschäften	-922.743,30
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-2.919.585,91</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	11.730.026,28
- Devisenterminkontrakte	-427.408,17
- Futures	-85.552,02
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>8.297.480,18</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	17.900.171,76
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-25.017.760,33
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>1.179.891,61</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>113.369.792,92</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>114.549.684,53</b>

# Carmignac Portfolio Emerging Discovery

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>114.549.684,53</b>	<b>113.369.792,92</b>	<b>197.542.467,03</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		30.811	34.314	40.682
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.602,15	1.494,02	1.924,95
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	3.292	3.522
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	-	133,65	173,39
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		9.500	11.402	12.542
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	166,07	153,42	194,76
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		129.686	134.046	418.173
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	161,34	149,70	190,96
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	2.322	3.867
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	-	143,99	184,96
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		4.422	4.549	6.500
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	179,17	164,71	207,01
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		101.090	97.006	97.658
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	117,57	109,20	139,30
<b>Klasse FW GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		42.132	42.759	87.582
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	170,06	163,30	197,13
<b>Klasse FW USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	5.099	5.000
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	-	99,93	135,83
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	84,73	78,54	-
<b>Klasse IW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		160.227	157.389	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	84,54	78,42	-
<b>Klasse IW GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		78.470	73.989	-
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	86,40	82,87	-
<b>Klasse IW USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		5.290	10.178	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	81,10	73,60	-



# Carmignac Portfolio Emerging Discovery

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>104.844.005,91</b>	<b>91,53</b>
<b>Anteile</b>			<b>104.844.005,91</b>	<b>91,53</b>
<b>Brasilien</b>			<b>9.334.811,66</b>	<b>8,15</b>
ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS	BRL	1.500.000	8.544.556,34	7,46
SENDAS DISTRIB - REGISTERED SHS	BRL	302.481	790.255,32	0,69
<b>Britische Jungferninseln</b>			<b>106.221,23</b>	<b>0,09</b>
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	482.864	106.221,23	0,09
<b>Kanada</b>			<b>2.387.174,18</b>	<b>2,08</b>
LUNDIN MINING (SEK)	SEK	335.093	2.387.174,18	2,08
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>8.897.964,26</b>	<b>7,77</b>
CFD SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	1.668.000	2.789.852,28	2,44
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	504.844	3.313.183,35	2,89
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	HKD	1.330.000	1.997.403,42	1,74
TDCX INC	USD	110.000	797.525,21	0,70
<b>Chile</b>			<b>5.176.667,22</b>	<b>4,52</b>
PB FINTECH LIMITED	INR	664.925	5.176.667,22	4,52
<b>China</b>			<b>5.779.331,72</b>	<b>5,05</b>
CHINA COMMUNICATION SERVICES CORP -H- JOINN LABORATORIES (CHINA) CO	HKD	9.255.742	4.178.762,31	3,65
	HKD	694.639	1.600.569,41	1,40
<b>Indien</b>			<b>17.568.000,37</b>	<b>15,34</b>
BIKAJI FOODS INTERNATIONAL LIMITED	INR	186.393	870.096,61	0,76
CITY UNION BANK LTD	INR	1.922.675	2.734.662,44	2,39
FIVE-STAR BUSINESS FINANCE LIMITED	INR	150.000	1.085.595,72	0,95
KFIN TECHNOLOGIES LIMITED	INR	456.566	1.891.272,77	1,65
KPIT TECHNOLOGIES LTD	INR	208.708	2.541.296,53	2,22
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	3.550.000	1.973.289,85	1,72
SAPPHIRE --- REGISTERED SH	INR	258.282	3.965.497,92	3,46
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	387.069	1.250.924,80	1,09
VARUN BEVERAGES LTD	INR	140.000	1.255.363,73	1,10
<b>Indonesien</b>			<b>4.850.549,25</b>	<b>4,23</b>
KALBE FARMA	IDR	9.624.300	1.206.213,54	1,05
PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	6.141.802	2.140.286,21	1,87
PT CISARUA MOUNTAIN DAIRY TBK	IDR	5.871.471	1.504.049,50	1,31
<b>Japan</b>			<b>2.800.366,81</b>	<b>2,44</b>
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	JPY	34.800	1.040.109,03	0,91
SOCIONEXT INC	JPY	13.300	1.760.257,78	1,54
<b>Kasachstan</b>			<b>1.436.448,03</b>	<b>1,25</b>
KASPI --- SHS SPONSORED GDR	USD	19.688	1.436.448,03	1,25
<b>Kenia</b>			<b>705.258,28</b>	<b>0,62</b>
SAFARICOM	KES	6.181.877	705.258,28	0,62
<b>Mexiko</b>			<b>3.250.967,44</b>	<b>2,84</b>
BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM	MXN	1.845.464	3.239.957,48	2,83
PROLOGIS PROPERTY MEXICO	MXN	3.026	10.285,48	0,01
UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	MXN	1.355.589	724,48	0,00
<b>Philippinen</b>			<b>1.022.230,13</b>	<b>0,89</b>
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	302.068	1.022.230,13	0,89
<b>Südkorea</b>			<b>10.703.232,85</b>	<b>9,34</b>
CHUNBO CO LTD	KRW	11.710	1.568.875,07	1,37
DAEJOO ELEC MATERIALS	KRW	17.468	1.172.588,63	1,02

# Carmignac Portfolio Emerging Discovery

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
F&F - REG SHS	KRW	27.945	2.324.933,19	2,03
HANA MATERIALS --- REGISTERED SHS	KRW	40.000	1.463.595,00	1,28
KIWOOM	KRW	12.635	776.967,22	0,68
LEENO INDUSTRIAL - REGISTERED SHS	KRW	9.000	920.311,88	0,80
SOULBRAIN CO LTD	KRW	8.200	1.431.735,38	1,25
TOKAI CARBON KOREA CO LTD	KRW	13.042	1.044.226,48	0,91
<b>Taiwan</b>			<b>15.078.073,90</b>	<b>13,16</b>
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	225.000	2.311.010,00	2,02
CHICONY ELECTRONICS	TWD	839.402	2.420.973,05	2,11
GOLD CIRCUIT ELETRONICS	TWD	660.000	2.835.898,42	2,48
MOMO.COM INC	TWD	119.650	2.422.674,24	2,11
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	430.000	3.575.039,03	3,12
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	292.000	1.512.479,16	1,32
<b>Turkei</b>			<b>533.505,68</b>	<b>0,47</b>
AGESA HAY EMEK	TRY	1	0,81	0,00
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	88.998	533.504,87	0,47
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			<b>4.965.439,78</b>	<b>4,33</b>
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	671.250	512.570,81	0,45
ARAMEX	AED	2.554.658	1.791.377,98	1,56
SALIK CO PJSC	AED	3.385.839	2.661.490,99	2,32
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>5.358.119,50</b>	<b>4,68</b>
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	800.000	5.358.119,50	4,68
<b>USA</b>			<b>2.817.849,94</b>	<b>2,46</b>
TASKUS INC-A	USD	271.579	2.817.849,94	2,46
<b>Vietnam</b>			<b>2.071.793,68</b>	<b>1,81</b>
FPT CORP -SHS-	VND	619.832	2.071.628,12	1,81
VINAMILK	VND	60	165,56	0,00
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>104.844.005,91</b>	<b>91,53</b>

# **Carmignac Portfolio Global Bond**

# Carmignac Portfolio Global Bond

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>845.160.833,03</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	701.544.064,79
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>716.565.083,17</i>
Optionen (Long-Positionen) zum Marktwert	4.903.388,54
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>7.661.375,25</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	92.211.068,06
Forderungen aus verkauften Anlagen	24.033.300,55
Forderungen aus Zeichnungen	1.040.728,60
Forderungen aus Swaps	54.428,19
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	1.607.225,26
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	9.934.841,29
Zinsforderungen aus Swaps	9.493.259,98
Sonstige Zinsforderungen	338.527,77
<b>Passiva</b>	<b>44.601.146,94</b>
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	1.838.711,93
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>693.750,00</i>
Kontoüberziehungen	18.860.557,50
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	4.927.694,20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	5.293.269,49
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	1.107.116,11
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	1.722.318,59
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	8.367.502,08
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	134.582,70
Aufwendungen	2.305.066,96
Sonstige Passiva	44.327,38
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>800.559.686,09</b>

# Carmignac Portfolio Global Bond

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>32.201.250,98</b>
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	14.823.189,81
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	16.311.934,28
Bankzinsen aus Sichteinlagen	1.038.441,93
Sonstige Erträge	27.684,96
<b>Aufwendungen</b>	<b>26.591.869,20</b>
Verwaltungsgebühren	3.304.012,33
Betriebs- und Gründungskosten	774.218,93
Erfolgsabhängige Provisionen	1.467.179,94
Transaktionskosten	3.731.387,25
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	446.860,67
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	16.865.168,44
Bankgebühren	72,78
Sonstige Aufwendungen	2.968,86
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>5.609.381,78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-5.178.482,49
- Optionen	-786.037,41
- Devisenterminkontrakte	3.977.424,88
- Futures	-19.754.951,45
- Swaps	3.932.320,70
- Wechselkursgeschäften	-3.322.520,54
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-15.522.864,53</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	8.589.732,76
- Optionen	-3.746.924,70
- Devisenterminkontrakte	6.890.052,19
- Futures	183.102,33
- Swaps	-1.236.696,17
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>-4.843.598,12</b>
Dividendenausschüttungen	-1.548.126,21
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	186.306.554,30
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	8.599.352,84
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-140.477.798,14
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-10.839.427,51
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>37.196.957,16</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>763.362.728,93</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>800.559.686,09</b>

# Carmignac Portfolio Global Bond

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>800.559.686,09</b>	<b>763.362.728,93</b>	<b>742.732.294,82</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		221.091	211.534	233.912
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.440,21	1.448,88	1.534,11
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		61.316	62.863	40.046
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	86,61	88,32	95,98
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		689.837	690.503	767.679
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	95,89	98,20	104,89
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		80.639	87.482	90.481
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	113,25	114,81	122,21
<b>Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		36.787	42.542	41.073
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	83,08	85,31	93,34
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		125.453	127.854	104.963
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	132,20	131,82	137,60
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		137.745	118.921	98.126
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	107,53	108,37	115,18
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		2.598	2.072	4.129
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	143,26	143,14	149,94
<b>Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		27.993	27.993	35.803
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	104,92	106,19	114,27
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.257.872	1.383.744	1.127.861
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	136,75	137,39	145,00
<b>Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		50.360	53.576	39.881
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	94,94	97,10	103,81
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		245.761	239.112	479.391
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	130,01	131,59	139,61
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		38.607	22.498	26.695
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	152,39	151,76	157,85
<b>Klasse F USD abgesichert – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		22.985	37.639	43.325
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	94,79	96,03	100,99
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		125.053	122.108	103.700
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	107,25	107,56	111,66
<b>Klasse FW GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		41.709	34.393	14.308
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	142,17	147,43	144,82

# Carmignac Portfolio Global Bond

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Klasse FW GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		42.879	67.708	13.389
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	157,04	156,54	160,28
<b>Klasse FW USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		500,000	500,000	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	100,62	99,85	-
<b>Klasse Income FW GBP – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		1.265	1.525	5.255
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	86,80	91,11	91,94
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		508.584	27.264	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	94,38	94,71	-
<b>Klasse IW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		747.225	732.444	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	96,20	96,37	-

# Carmignac Portfolio Global Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>562.559.671,28</b>	<b>70,27</b>
<b>Anleihen</b>			<b>472.653.804,77</b>	<b>59,04</b>
<b>Angola</b>				
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	5.513.000	4.021.053,85	0,50
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 0.20 16-23 22/10A	EUR	50.570.000	50.071.632,65	6,25
<b>Benin</b>				
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	10.178.000	7.230.145,86	0,90
<b>Kanada</b>				
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	1.640.000	1.466.492,21	0,18
<b>Kaiman-Inseln</b>				
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.700.000	1.543.743,36	0,19
SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	9.205.000	7.913.811,03	0,99
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	4.517.000	4.134.646,64	0,52
<b>Kolumbien</b>				
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	USD	4.361.000	2.402.187,49	0,30
<b>Dominikanische Republik</b>				
DOMINICAN REPUBLIC 6 22-33 22/02S	USD	3.680.000	3.117.273,70	0,39
<b>gypten</b>				
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	13.452.000	6.689.996,48	0,84
<b>Finnland</b>				
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	5.272.000	4.936.727,16	0,62
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	75.462.672	75.621.143,61	9,45
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	4.400.000	2.920.962,00	0,36
RCI BANQUE 4.625 23-26 13/07A	EUR	2.489.000	2.485.303,83	0,31
<b>Gabun</b>				
REPUBLIC OF GAB 6.6250 20-31 06/02S	USD	3.300.000	2.411.631,53	0,30
<b>Deutschland</b>				
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	438	434,12	0,00
<b>Ghana</b>				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	6.772.000	2.701.444,53	0,34
<b>Griechenland</b>				
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	5.991.000	5.478.859,37	0,68
<b>Israel</b>				
ISRAEL 3.75 17-47 31/03A	ILS	32.710.923	7.699.886,48	0,96
<b>Cote d'Ivoire</b>				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	5.642.000	4.400.054,75	0,55
IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	3.897.000	3.268.160,60	0,41
<b>Jordanien</b>				
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	5.300.000	4.197.687,44	0,52
<b>Malaysia</b>				
MALAYSIA 2.6320 20-31 15/04S	MYR	63.263.000	11.433.480,92	1,43
<b>Mexiko</b>				
CIBANCO SA 4.375 21-31 22/07S	USD	4.950.000	3.378.250,23	0,42
INDUSTRIAS PENOLES SA 5.65 19-49 12/09S	USD	2.648.000	2.190.813,46	0,27



# Carmignac Portfolio Global Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Wahrung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermogens
MEXICO 5.75 15-26 05/03S	MXN	3.605.400	17.567.249,46	2,19
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	MXN	3.381.000	16.535.300,25	2,07
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	5.000.000	4.575.550,00	0,57
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	18.597.000	10.637.449,90	1,33
PETROLEOS MEXICANOS 6.49 20-27 23/01S	USD	4.803.000	3.915.545,60	0,49
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	898.000	626.933,23	0,08
<b>Niederlande</b>			<b>4.723.992,00</b>	<b>0,59</b>
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	4.800.000	4.723.992,00	0,59
<b>Norwegen</b>			<b>4.588.749,22</b>	<b>0,57</b>
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	1.600.000	1.441.063,25	0,18
VAR ENERGI A 8.0 22-32 15/11S	USD	3.226.000	3.147.685,97	0,39
<b>Panama</b>			<b>3.121.684,64</b>	<b>0,39</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.840.000	3.121.684,64	0,39
<b>Portugal</b>			<b>8.384.586,00</b>	<b>1,05</b>
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	8.400.000	8.384.586,00	1,05
<b>Republik Serbien</b>			<b>2.352.975,90</b>	<b>0,29</b>
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	3.036.000	2.352.975,90	0,29
<b>Rumanien</b>			<b>8.880.946,93</b>	<b>1,11</b>
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	3.964.000	2.421.171,56	0,30
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	10.475.000	6.459.775,37	0,81
<b>Sudafrika</b>			<b>33.832.479,22</b>	<b>4,23</b>
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	USD	9.993.000	6.516.883,20	0,81
SOUTH AFRICA 8.00 13-30 31/01S	ZAR	356.995.787	15.303.288,63	1,91
SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S	ZAR	323.618.075	12.012.307,39	1,50
<b>Schweden</b>			<b>1.433.597,00</b>	<b>0,18</b>
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	2.200.000	1.433.597,00	0,18
<b>Thailand</b>			<b>22.466.275,88</b>	<b>2,81</b>
THAILAND 2.00 20-42 17/06S	THB	352.010.000	7.838.078,96	0,98
THAILAND GOVERNMENT 3.39 22-37 17/06S	THB	532.562.000	14.628.196,92	1,83
<b>Togo</b>			<b>3.860.749,81</b>	<b>0,48</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.273.000	3.860.749,81	0,48
<b>Ukraine</b>			<b>1.323.377,72</b>	<b>0,17</b>
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.104.000	1.323.377,72	0,17
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>11.930.344,35</b>	<b>1,49</b>
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	6.000.000	3.769.800,00	0,47
ENQUEST P.L.C. 11.625 22-27 01/11S	USD	3.200.000	2.688.513,29	0,34
FRESNILLO PLC 4.2500 20-50 02/10S	USD	5.258.000	3.611.392,96	0,45
MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	2.368.000	1.860.638,10	0,23
<b>USA</b>			<b>90.180.194,36</b>	<b>11,26</b>
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	2.500.000	1.903.505,95	0,24
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	970.000	741.528,81	0,09
SIERRA COL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	3.001.000	2.017.780,53	0,25
SOTHEBYS / BIDFAIR HO 5.875 21-29 01/06S	USD	5.000.000	3.563.294,87	0,45
UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S	USD	200	146,62	0,00
UNITED STATES 0.625 22-32 15/07S	USD	100	87,83	0,00
UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S	USD	27.000.000	24.110.075,12	3,01
UNITED STATES 1.25 21-26 31/12S	USD	43.753.400	36.062.216,00	4,50
UNITED STATES 1.50 20-27 31/01S	USD	400	331,81	0,00
UNITED STATES 1.5 23-53 15/02S	USD	24.000.000	21.781.226,82	2,72
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>46.719.640,57</b>	<b>5,84</b>

# Carmignac Portfolio Global Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Bermuda</b>			<b>8.826.012,69</b>	<b>1,10</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	10.508.706	8.826.012,69	1,10
<b>Frankreich</b>			<b>12.670.492,93</b>	<b>1,58</b>
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	4.217.000	4.004.719,85	0,50
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	4.800.000	3.891.408,00	0,49
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	6.466.000	4.774.365,08	0,60
<b>Italien</b>			<b>4.433.952,00</b>	<b>0,55</b>
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	4.800.000	4.433.952,00	0,55
<b>Mexiko</b>			<b>3.599.999,53</b>	<b>0,45</b>
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	2.800.000	2.236.689,28	0,28
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	1.666.000	1.363.310,25	0,17
<b>Niederlande</b>			<b>3.611.800,00</b>	<b>0,45</b>
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	4.000.000	3.611.800,00	0,45
<b>Spanien</b>			<b>6.177.906,00</b>	<b>0,77</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	6.300.000	6.177.906,00	0,77
<b>Schweden</b>			<b>361.649,80</b>	<b>0,05</b>
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	1.805.000	361.649,80	0,05
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>4.178.452,62</b>	<b>0,52</b>
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	4.787.000	4.178.452,62	0,52
<b>USA</b>			<b>2.859.375,00</b>	<b>0,36</b>
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.000.000	2.859.375,00	0,36
<b>Wandelanleihen</b>			<b>1.194.617,26</b>	<b>0,15</b>
<b>Frankreich</b>			<b>1.194.617,26</b>	<b>0,15</b>
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	28.714	1.194.617,26	0,15
<b>Mortgage- &amp; Asset-Backed Securities</b>			<b>41.991.608,68</b>	<b>5,25</b>
<b>Irland</b>			<b>30.374.169,10</b>	<b>3,79</b>
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.145.632,50	0,14
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	5.000.000	4.359.732,00	0,54
CARLYLE EURO CLO 2021- FL.R 22-36 15/02Q	EUR	2.000.000	1.708.684,00	0,21
CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.500.000	2.305.132,50	0,29
CRNCL 2016-7X F FL.R 17-30 31/01Q	EUR	3.100.000	2.890.348,86	0,36
HENLEY CLO III DAC FL.R 21-35 25/12Q	EUR	2.000.000	1.810.971,00	0,23
PALMER SQUARE EUROP FL.R 21-35 21/01Q	EUR	1.700.000	1.557.450,58	0,19
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.000.000	1.847.863,20	0,23
PRVD 7X D FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	2.006.395,60	0,25
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	1.000.000	977.086,50	0,12
RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	2.000.000	1.871.032,60	0,23
RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	2.900.000	2.438.057,55	0,30
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.298.606,76	0,16
TIKEH 2X ER MTGE FL.R 21-35 07/09Q	EUR	3.000.000	2.698.820,10	0,34
TIKEHAU 7X FL.R 22-35 20/10Q	EUR	1.500.000	1.458.355,35	0,18
<b>Luxemburg</b>			<b>2.293.696,58</b>	<b>0,29</b>
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.150.147,50	0,14
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.143.549,08	0,14
<b>Marokko</b>			<b>4.735.902,50</b>	<b>0,59</b>
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	5.000.000	4.735.902,50	0,59
<b>Niederlande</b>			<b>4.587.840,50</b>	<b>0,57</b>
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.000.000	2.871.496,50	0,36
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	2.000.000	1.716.344,00	0,21

# Carmignac Portfolio Global Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>8.812.989,99</b>	<b>1,10</b>
<b>Anteile</b>			<b>3.288.900,71</b>	<b>0,41</b>
<b>Bermuda</b>			<b>3.288.900,71</b>	<b>0,41</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	2.796	3.288.900,71	0,41
<b>Anleihen</b>			<b>798.472,80</b>	<b>0,10</b>
<b>Mexiko</b>			<b>798.472,80</b>	<b>0,10</b>
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	821.824	798.472,80	0,10
<b>Strukturierte Produkte</b>			<b>4.725.616,48</b>	<b>0,59</b>
<b>Niederlande</b>			<b>4.725.616,48</b>	<b>0,59</b>
JPM STRUCT PROD 0,00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48	0,59
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>130.171.403,52</b>	<b>16,26</b>
<b>Treasury-Markt</b>			<b>130.171.403,52</b>	<b>16,26</b>
<b>Frankreich</b>			<b>37.672.060,00</b>	<b>4,71</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 041023	EUR	38.000.000	37.672.060,00	4,71
<b>Griechenland</b>			<b>61.853.370,00</b>	<b>7,73</b>
HELLENIC T-BILL ZCP 280723	EUR	62.000.000	61.853.370,00	7,73
<b>Spanien</b>			<b>30.645.973,52</b>	<b>3,83</b>
SPAIN ZCP 110823	EUR	30.755.000	30.645.973,52	3,83
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>701.544.064,79</b>	<b>87,63</b>

# **Carmignac Portfolio Flexible Bond**

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>1.298.902.649,05</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1.122.498.149,79
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>1.263.621.941,65</i>
Optionen (Long-Positionen) zum Marktwert	8.601.755,00
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>5.320.000,00</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	119.649.227,87
Forderungen aus verkauften Anlagen	840.688,36
Forderungen aus Zeichnungen	1.719.502,75
Forderungen aus Swaps	1.490.551,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	15.674.875,67
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	15.582.875,39
Zinsforderungen aus Swaps	12.606.039,01
Sonstige Zinsforderungen	238.984,10
<b>Passiva</b>	<b>53.707.147,39</b>
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	7.309.610,00
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>4.310.000,00</i>
Kontoüberziehungen	21.121.641,09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.439.677,32
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	1.088.095,56
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	4.430.769,20
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	15.098.568,04
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	19.047,62
Aufwendungen	1.199.738,56
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>1.245.195.501,66</b>

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>50.257.947,62</b>
Zinsen aus Anleihen, netto	27.017.541,38
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	22.094.781,47
Bankzinsen aus Sichteinlagen	1.133.195,08
Sonstige Erträge	12.429,69
<b>Aufwendungen</b>	<b>33.035.196,28</b>
Verwaltungsgebühren	5.010.687,45
Betriebs- und Gründungskosten	1.330.206,81
Erfolgsabhängige Provisionen	166.335,64
Transaktionskosten	440.106,06
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	332.444,80
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	25.755.252,43
Sonstige Aufwendungen	163,09
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>17.222.751,34</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-28.205.947,81
- Optionen	-271.058,77
- Devisenterminkontrakte	16.919.541,29
- Futures	-22.293.486,88
- Swaps	8.387.679,71
- Wechselkursgeschäften	-460.101,70
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-8.700.622,82</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	36.905.463,00
- Optionen	658.764,83
- Devisenterminkontrakte	-11.870.722,85
- Futures	-12.507.320,49
- Swaps	6.346.294,39
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>10.831.856,06</b>
Dividendenausschüttungen	-262.222,59
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	222.570.892,94
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	10.462.803,23
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-331.670.347,25
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-3.050.005,54
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-91.117.023,15</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.336.312.524,81</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.245.195.501,66</b>

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.245.195.501,66</b>	<b>1.336.312.524,81</b>	<b>1.729.025.874,86</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		455.485	455.742	549.789
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.206,62	1.197,99	1.302,43
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		6.226	2.868	3.496
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	911,28	917,07	1.023,97
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		16.186	11.859	16.290
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	996,62	1.007,49	1.107,60
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		4.895	5.943	6.693
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	1.059,22	1.062,08	1.159,05
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		12.297	11.492	14.138
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	1.267,68	1.244,95	1.331,51
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	105,38	104,58	-
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		587.699	687.318	812.291
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.100,39	1.090,17	1.180,53
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		6.126	6.188	7.610
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	1.046,93	1.047,47	1.138,95
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		9.851	500	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	95,40	93,85	-
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	108,37	107,47	-
<b>Klasse IW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	108,46	107,52	-

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.117.617.688,74</b>	<b>89,75</b>
<b>Anleihen</b>			<b>666.361.621,35</b>	<b>53,51</b>
<b>Benin</b>			<b>11.379.714,33</b>	<b>0,91</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	12.147.000	9.248.604,33	0,74
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	3.000.000	2.131.110,00	0,17
<b>Bermuda</b>			<b>2.770.875,34</b>	<b>0,22</b>
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,22
<b>Brasilien</b>			<b>1.932.060,57</b>	<b>0,16</b>
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	2.464.000	1.932.060,57	0,16
<b>Kanada</b>			<b>1.850.999,31</b>	<b>0,15</b>
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	2.070.000	1.850.999,31	0,15
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>15.458.137,96</b>	<b>1,24</b>
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.150.000	2.810.270,62	0,23
SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	8.500.000	7.307.701,65	0,59
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	5.834.000	5.340.165,69	0,43
<b>Tschechische Republik</b>			<b>12.173.642,17</b>	<b>0,98</b>
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	12.926.000	12.173.642,17	0,98
<b>gypten</b>			<b>11.145.943,89</b>	<b>0,90</b>
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	3.077.000	1.561.260,21	0,13
EGYPT 6,375 19-31 11/04A	EUR	5.000.000	2.793.900,00	0,22
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	5.000.000	2.313.634,28	0,19
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	9.000.000	4.477.149,40	0,36
<b>Finnland</b>			<b>3.499.593,00</b>	<b>0,28</b>
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	2.400.000	1.443.588,00	0,12
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.056.005,00	0,17
<b>Frankreich</b>			<b>30.500.110,64</b>	<b>2,45</b>
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	EUR	10.000.000	9.201.050,00	0,74
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.941.347,50	0,24
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	4.000.000	3.580.311,64	0,29
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	8.000.000	2.381.880,00	0,19
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	6.700.000	6.090.936,50	0,49
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-26 01/07A	EUR	7.000.000	6.304.585,00	0,51
<b>Deutschland</b>			<b>17.964.994,21</b>	<b>1,44</b>
COMMERZBANK AG 4.2500 21-49 31/12A	EUR	17.000.000	12.750.935,00	1,02
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	1.000.000	1.263.211,54	0,10
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	4.249.000	3.950.847,67	0,32
<b>Ghana</b>			<b>4.631.475,71</b>	<b>0,37</b>
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	4.000.000	1.595.655,36	0,13
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	8.000.000	3.035.820,35	0,24
<b>Griechenland</b>			<b>35.347.335,59</b>	<b>2,84</b>
GREECE 1.875 21-52 24/01A	EUR	20.000.000	12.778.600,00	1,03
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	4.040.000	4.239.050,80	0,34
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	9.614.000	9.413.163,54	0,76
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	9.750.000	8.916.521,25	0,72
<b>Indonesien</b>			<b>6.911.059,58</b>	<b>0,56</b>
TOWER BERSAMA INFRA 2.8 21-27 02/05S	USD	8.400.000	6.911.059,58	0,56
<b>Irland</b>			<b>12.831.118,24</b>	<b>1,03</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	375.000	12.831.118,24	1,03



# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Italien</b>			<b>68.636.064,78</b>	<b>5,51</b>
ASSET MANAGEMENT COMP 1.375 19-25 27/01A	EUR	15.000.000	14.283.075,00	1,15
AUTOSTRAD PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	6.000.000	4.887.660,00	0,39
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	921.000	899.849,23	0,07
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	24.000.000	19.660.201,65	1,58
ITALY 2.375 19-24 17/10S	USD	10.000.000	8.751.741,52	0,70
ITALY BUONI POLIENNALI 2.4 23-39 15/05S	EUR	19.000.000	20.153.537,38	1,62
<b>Côte d'Ivoire</b>			<b>10.640.128,48</b>	<b>0,85</b>
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.577.000	1.229.862,88	0,10
IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	4.000.000	3.354.540,00	0,27
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	2.000.000	1.423.860,00	0,11
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	6.080.000	4.631.865,60	0,37
<b>Kasachstan</b>			<b>3.314.188,76</b>	<b>0,27</b>
EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	4.032.000	3.314.188,76	0,27
<b>Luxemburg</b>			<b>29.122.234,66</b>	<b>2,34</b>
ANDORRA 1.25 21-31 06/05A	EUR	10.300.000	8.376.217,50	0,67
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	6.000.000	5.661.480,00	0,45
CPI PROPERTY GROUP FLR 19-XX 31/12A	EUR	2.174.000	783.129,15	0,06
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	1.078.000	760.237,02	0,06
MOTION BOND CO DAC 4,5 19-27 15/11S	EUR	1.333.000	1.168.314,51	0,09
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	4.792.000	3.582.316,48	0,29
SANI/IKOS FINAN 5.6250 21-26 15/12S	EUR	9.500.000	8.790.540,00	0,71
<b>Mauritius</b>			<b>624.761,57</b>	<b>0,05</b>
CLEAN RENEWABLE PWR 4.25 21-27 25/03S	USD	774.690	624.761,57	0,05
<b>Mexiko</b>			<b>25.015.526,92</b>	<b>2,01</b>
CIBANCO SA 4.375 21-31 22/07S	USD	10.900.000	7.438.975,25	0,60
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	12.000.000	6.863.978,00	0,55
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	5.500.000	3.420.460,59	0,27
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	10.445.000	7.292.113,08	0,59
<b>Montenegro</b>			<b>12.102.176,26</b>	<b>0,97</b>
MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	1.505.000	1.138.223,98	0,09
MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	EUR	13.224.000	10.963.952,28	0,88
<b>Niederlande</b>			<b>8.884.076,35</b>	<b>0,71</b>
ARCOS DORADOS BV 6.125 22-29 27/05S	USD	4.150.000	3.697.303,85	0,30
UNITED GROUP BV 3.625 20-28 15/08S	EUR	6.500.000	5.186.772,50	0,42
<b>Norwegen</b>			<b>18.125.962,31</b>	<b>1,46</b>
EXPLORER II AS 3.375 20-25 24/02S	EUR	4.350.000	4.025.468,25	0,32
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	5.400.000	4.863.588,45	0,39
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	3.484.000	3.477.206,20	0,28
VAR ENERGI A 8.0 22-32 15/11S	USD	5.903.000	5.759.699,41	0,46
<b>Panama</b>			<b>7.018.199,24</b>	<b>0,56</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	6.000.000	4.877.632,24	0,39
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	2.200.000	2.140.567,00	0,17
<b>Peru</b>			<b>6.195.700,06</b>	<b>0,50</b>
AUNA SAA 6.5 20-25 20/11S	USD	2.133.000	1.616.407,34	0,13
INRETAIL CONSUMER 3.25 21-28 22/03S	USD	5.810.000	4.579.292,72	0,37
<b>Portugal</b>			<b>25.732.286,50</b>	<b>2,07</b>
GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	15.000.000	10.943.100,00	0,88
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	3.400.000	3.509.922,00	0,28
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	11.300.000	11.279.264,50	0,91

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Republik Serbien</b>			<b>6.016.860,00</b>	<b>0,48</b>
SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	9.000.000	6.016.860,00	0,48
<b>Rumänien</b>			<b>14.840.042,65</b>	<b>1,19</b>
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	3.170.000	1.936.600,55	0,16
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	18.000.000	10.994.220,00	0,88
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	1.000.000	616.685,00	0,05
ROMANIA 7.6250 23-53 17/01S	USD	1.278.000	1.292.537,10	0,10
<b>Russland</b>			<b>5.650.886,50</b>	<b>0,45</b>
RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	14.000.000	5.650.886,50	0,45
<b>San Marino</b>			<b>9.972.750,00</b>	<b>0,80</b>
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	10.000.000	9.972.750,00	0,80
<b>Singapur</b>			<b>2.748.923,49</b>	<b>0,22</b>
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	3.192.000	2.748.923,49	0,22
<b>Spanien</b>			<b>4.421.844,00</b>	<b>0,36</b>
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	EUR	5.600.000	4.421.844,00	0,36
<b>Schweden</b>			<b>2.710.969,02</b>	<b>0,22</b>
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	715.000	465.919,02	0,04
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	11.250.000	2.245.050,00	0,18
<b>Turkei</b>			<b>5.463.962,59</b>	<b>0,44</b>
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	7.351.000	5.463.962,59	0,44
<b>Ukraine</b>			<b>7.127.990,71</b>	<b>0,57</b>
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	23.000.000	4.986.515,00	0,40
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	10.000.000	2.141.475,71	0,17
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>31.936.549,00</b>	<b>2,56</b>
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.136.000	713.748,80	0,06
CASTLE UK FINCO 7.0000 22-29 15/05S	GBP	9.500.000	8.897.220,76	0,71
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	2.000.000	1.870.100,00	0,15
ENQUEST P.L.C. 11.625 22-27 01/11S	USD	7.200.000	6.049.154,91	0,49
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	4.000.000	4.237.743,99	0,34
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	6.500.000	5.926.260,31	0,48
LLOYDS BANKING GROUP 2.707 20-35 12/03	GBP	1.428.000	1.207.888,48	0,10
MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	2.796.000	2.196.935,85	0,18
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	1.237.070	108.671,67	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	2.283.823	728.824,23	0,06
<b>USA</b>			<b>191.662.476,96</b>	<b>15,39</b>
BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	7.000.000	6.131.060,43	0,49
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	10.000.000	8.247.983,50	0,66
COMPASS GROUP D 5.2500 21-29 15/04S	USD	7.500.000	6.045.046,47	0,49
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6.500.000	4.949.115,49	0,40
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.450.000	1.141.559,34	0,09
MERCADO LIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	830.000	607.288,40	0,05
MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	1.546.000	1.403.459,08	0,11
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	7.500.000	5.733.470,14	0,46
MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	4.000.000	3.617.910,18	0,29
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	15.000.000	10.335.144,36	0,83
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	8.085.000	5.791.746,43	0,47
SIERRA COL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	9.500.000	6.387.509,16	0,51
TERRAFORM GLOBAL OPE 6,125 18-26 01/03S	USD	6.000.000	5.363.013,87	0,43
UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S	USD	141.000.000	125.908.170,11	10,11
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>319.301.259,90</b>	<b>25,64</b>

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Österreich</b>				
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	2.500.000	2.195.212,50	0,18
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	5.000.000	3.821.625,00	0,31
RAIFFEISEN BANK INTL FL.R 18-XX 15/06S	EUR	12.600.000	7.998.858,00	0,64
<b>Bermuda</b>				
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	14.747.367	12.385.963,45	0,99
<b>Tschechische Republik</b>				
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	7.600.000	7.581.646,00	0,61
<b>Frankreich</b>				
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	5.000.000	4.422.044,00	0,36
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	12.000.000	11.395.930,34	0,92
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	5.000.000	4.859.400,00	0,39
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	14.600.000	11.836.366,00	0,95
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	1.500.000	1.426.110,00	0,11
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	4.400.000	4.223.318,00	0,34
SOCIETE GENERALE FL.R 22-99 31/12S	USD	3.636.000	3.263.418,31	0,26
SOCIETE GENERALE REGS FL.R 18-XX 04/04S	USD	10.000.000	8.925.572,87	0,72
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	10.000.000	7.383.800,00	0,59
<b>Deutschland</b>				
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	5.400.000	4.748.571,00	0,38
<b>Griechenland</b>				
ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	5.150.000	4.584.967,75	0,37
BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	4.000.000	3.675.100,00	0,30
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	2.572.000	2.270.021,48	0,18
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.500.000	1.418.842,50	0,11
<b>Israel</b>				
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	3.804.000	3.051.881,91	0,25
<b>Italien</b>				
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	13.900.000	14.357.240,50	1,15
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	4.000.000	3.657.140,24	0,29
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	19.521.000	16.474.064,71	1,32
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	10.416.000	8.171.872,80	0,66
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	EUR	5.300.000	4.617.943,00	0,37
ITALY FL.R 20-23 15/12S	EUR	25.000.000	25.080.750,00	2,01
KEPLER E3R FL.R 22-29 15/05Q	EUR	2.700.000	2.683.665,00	0,22
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	5.080.000	3.880.129,40	0,31
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	8.333.000	7.128.756,51	0,57
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	8.200.000	8.078.394,00	0,65
<b>Luxemburg</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	5.120.000	5.121.689,60	0,41
<b>Mexiko</b>				
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	11.251.000	7.989.138,13	0,64
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	14.500.000	13.092.775,00	1,05
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	6.400.000	5.347.680,00	0,43
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	5.500.000	4.822.431,26	0,39
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.684.000	3.109.755,23	0,25
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.300.000	1.219.465,00	0,10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	700.000	631.620,50	0,05

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermogens
<b>Norwegen</b>			<b>3.547.362,00</b>	<b>0,28</b>
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	3.900.000	3.547.362,00	0,28
<b>Spanien</b>			<b>24.855.869,00</b>	<b>2,00</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	4.000.000	3.880.800,00	0,31
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.600.000	2.580.331,00	0,21
BBVA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	7.200.000	6.779.736,00	0,54
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	5.000.000	4.239.050,00	0,34
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	7.600.000	7.375.952,00	0,59
<b>Schweden</b>			<b>1.441.872,00</b>	<b>0,12</b>
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	7.200.000	1.441.872,00	0,12
<b>Schweiz</b>			<b>4.507.692,25</b>	<b>0,36</b>
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	5.182.000	4.507.692,25	0,36
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>33.726.242,16</b>	<b>2,71</b>
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	5.000.000	4.324.450,04	0,35
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.750.000	1.766.293,77	0,14
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.000.000	1.814.110,00	0,15
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	4.500.000	4.880.676,46	0,39
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	4.000.000	4.005.546,81	0,32
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.666.000	2.571.339,37	0,21
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-29 01/11S	USD	15.000.000	12.918.011,00	1,04
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 14/01S	USD	2.170.000	1.445.814,71	0,12
<b>USA</b>			<b>4.289.062,50</b>	<b>0,34</b>
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	4.500.000	4.289.062,50	0,34
<b>Wandelanleihen</b>			<b>19.026.452,46</b>	<b>1,53</b>
<b>Frankreich</b>			<b>7.761.564,80</b>	<b>0,62</b>
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	7.600.000	5.444.222,00	0,44
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	55.700	2.317.342,80	0,19
<b>Israel</b>			<b>3.820.135,13</b>	<b>0,31</b>
BANK HAPOALIM FL.R 21-32 21/01S	USD	4.857.000	3.820.135,13	0,31
<b>Schweiz</b>			<b>3.429.422,55</b>	<b>0,28</b>
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	5.000.000	3.429.422,55	0,28
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>4.015.329,98</b>	<b>0,32</b>
BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	5.000.000	4.015.329,98	0,32
<b>Mortgage- &amp; Asset-Backed Securities</b>			<b>112.928.355,03</b>	<b>9,07</b>
<b>Bermuda</b>			<b>4.555.257,56</b>	<b>0,37</b>
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	5.000.000	4.555.257,56	0,37
<b>Irland</b>			<b>96.942.191,61</b>	<b>7,79</b>
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	2.000.000	1.871.148,40	0,15
ANCHORAGE CAPITAL EUR FL.R 22-34 25/08Q	EUR	2.450.000	2.425.626,17	0,19
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	600.000	577.442,64	0,05
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	3.100.000	3.082.341,47	0,25
AQUE EURO CLO 7-2022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	1.050.000	1.050.911,19	0,08
ARESE 11X E FL.R 19-32 15/04Q	EUR	2.000.000	1.827.543,60	0,15
BABSON EURO CLO FL.R 21-34 15/10Q	EUR	4.000.000	3.765.847,60	0,30
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 22-36 20/01Q	EUR	2.500.000	2.199.151,75	0,18
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.250.000	2.062.138,50	0,17
CARLYLE EURO CLO 2017 FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.000.000	1.786.390,00	0,14
CARLYLE EURO CLO FL.R 22-35 13/01Q	EUR	4.000.000	3.905.779,20	0,31
CLONMORE PARK CLO DAC FL.R 22-35 21/08Q	EUR	1.850.000	1.846.777,86	0,15
DERPK 1A ER FL.R 21-34 15/10Q	EUR	2.000.000	1.811.545,60	0,15
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	2.498.756	2.367.399,31	0,19

# Carmignac Portfolio Flexible Bond

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
HARVEST CLO FL.R 18-30 22/11	EUR	1.500.000	1.424.731,95	0,11
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	300.000	284.292,39	0,02
HARVEST CLO XXIX FL.R 22-35 15/07Q	EUR	3.700.000	3.628.354,68	0,29
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	600.000	577.905,96	0,05
HENLEY CLO I DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	4.500.000	4.077.800,55	0,33
INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	3.000.000	2.729.802,30	0,22
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	4.500.000	4.263.815,25	0,34
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	3.000.000	2.863.803,90	0,23
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	2.000.000	1.881.923,00	0,15
NASSAU EURO CLO II DA FL.R 23-36 25/04Q	EUR	3.000.000	3.030.426,90	0,24
OZLME VI DAC FL.R 21-34 15/10Q	EUR	3.575.000	3.247.144,97	0,26
PENTA CLO 4 FL.R 18-30 17/12Q	EUR	4.750.000	4.427.036,57	0,36
PROVIDUS CLO FL.R 18-31 14/05Q	EUR	4.650.000	4.236.290,43	0,34
PRVD 1X C1 FL.R 18-31 14/05Q	EUR	1.115.000	1.045.002,76	0,08
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	1.954.173,00	0,16
SO PO EU CLO IX FU D FL.R 22-32 15/01Q	EUR	2.000.000	1.887.541,00	0,15
SOUND PO EUR CLO IX F FL.R 22-32 15/01Q	EUR	2.791.829	2.536.548,87	0,20
SOUND POINT EUR VIII FL.R 22-35 25/04Q	EUR	2.340.000	2.155.134,61	0,17
SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	5.900.000	5.626.008,13	0,45
SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	1.750.000	1.642.259,50	0,13
TCLO 2X DRR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	3.700.000	3.392.170,36	0,27
VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	9.800.000	9.449.981,24	0,76
<b>Luxemburg</b>			<b>7.788.833,72</b>	<b>0,63</b>
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	2.250.000	2.070.265,50	0,17
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	2.060.000	1.899.767,02	0,15
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.818.801,20	0,31
<b>Niederlande</b>			<b>3.642.072,14</b>	<b>0,29</b>
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	1.750.000	1.666.743,05	0,13
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	2.100.000	1.975.329,09	0,16
<b>Sonstige ubertragbare Wertpapiere</b>			<b>4.876.441,30</b>	<b>0,39</b>
<b>Anteile</b>			<b>3.924.096,13</b>	<b>0,32</b>
<b>Bermuda</b>			<b>3.924.096,13</b>	<b>0,32</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	3.336	3.924.096,13	0,32
<b>Anleihen</b>			<b>952.345,17</b>	<b>0,08</b>
<b>Mexiko</b>			<b>952.345,17</b>	<b>0,08</b>
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	980.197	952.345,17	0,08
<b>Organismen fur gemeinsame Anlagen</b>			<b>4.019,75</b>	<b>0,00</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>4.019,75</b>	<b>0,00</b>
<b>Frankreich</b>			<b>4.019,75</b>	<b>0,00</b>
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1	4.019,75	0,00
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>1.122.498.149,79</b>	<b>90,15</b>

# **Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine**

# Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>435.772.255,10</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	374.604.219,82
<i>Anschaffungskosten</i>	407.650.966,36
Optionen (Long-Positionen) zum Marktwert	3.752.517,28
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	5.339.147,05
Bankguthaben und liquide Mittel	33.545.886,26
Forderungen aus verkauften Anlagen	8.310.223,45
Forderungen aus Zeichnungen	250.357,04
Forderungen aus Swaps	290.305,22
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	6.223.620,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	3.638.625,75
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	156.037,78
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	4.871.495,66
Sonstige Zinsforderungen	128.966,84
<b>Passiva</b>	<b>29.528.435,35</b>
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	1.160.586,48
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	1.733.560,08
Kontoüberziehungen	13.329.195,19
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	9.181.772,54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	790.641,34
Verbindlichkeiten aus Swaps	290.635,20
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	1.302.251,79
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	32.268,67
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	1.308.532,24
Aufwendungen	2.097.105,90
Sonstige Passiva	35.446,00
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>406.243.819,75</b>

# Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>10.839.082,13</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	1.148.976,62
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	5.445.095,56
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	3.656.219,43
Bankzinsen aus Sichteinlagen	585.947,60
Sonstige Erträge	2.842,92
<b>Aufwendungen</b>	<b>9.890.834,21</b>
Verwaltungsgebühren	3.070.209,72
Betriebs- und Gründungskosten	590.412,11
Erfolgsabhängige Provisionen	1.390.946,00
Transaktionskosten	36.194,21
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	1.474.155,48
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	3.296.872,69
Sonstige Aufwendungen	32.044,00
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>948.247,92</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-6.107.437,64
- Optionen	1.837.994,09
- Devisenterminkontrakte	2.467.667,05
- Futures	-2.284.702,00
- CFDs	1.487.948,43
- Swaps	5.156.509,45
- Wechselkursgeschäften	647.755,31
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>4.153.982,61</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	18.389.669,01
- Optionen	1.947.168,74
- Devisenterminkontrakte	4.296.601,62
- Futures	-4.309.048,76
- CFDs	812.098,68
- Swaps	-1.414.415,29
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>23.876.056,61</b>
Dividendenausschüttungen	-293.185,24
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	48.568.482,62
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	959.159,35
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-34.373.216,81
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-1.408.887,05
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>37.328.409,48</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>368.915.410,27</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>406.243.819,75</b>



# Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>406.243.819,75</b>	<b>368.915.410,27</b>	<b>504.347.715,34</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.698.732	1.694.189	2.004.137
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	134,26	126,12	139,49
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		172.639	177.304	213.160
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	98,25	93,88	104,14
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		28.196	24.770	28.757
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	111,70	105,60	117,54
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		37.747	37.424	59.476
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	131,16	122,41	132,81
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		679.743	680.169	768.987
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	123,51	116,21	129,49
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		449.126	359.955	588.537
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	143,80	134,89	148,23
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		16.675	16.145	17.320
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	135,11	127,52	141,02
<b>Klasse F GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		10.535	7.899	12.317
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	148,04	143,56	149,29
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		5.254	5.029	7.207
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	161,00	149,88	161,76

# Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>359.937.960,23</b>	<b>88,60</b>
<b>Anteile</b>			<b>128.504.991,92</b>	<b>31,63</b>
<b>Brasilien</b>			<b>17.140.308,76</b>	<b>4,22</b>
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	2.269.420	17.140.308,76	4,22
<b>Britische Jungferninseln</b>			<b>72.459,98</b>	<b>0,02</b>
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	329.391	72.459,98	0,02
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>36.618.950,49</b>	<b>9,01</b>
ALIBABA GR ADR	USD	15.487	1.183.172,73	0,29
ALIBABA GROUP	HKD	62.792	596.361,32	0,15
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	441.722	4.135.799,63	1,02
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	197.508	1.296.202,82	0,32
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	743.569	2.044.644,36	0,50
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	286.140	1.631.338,96	0,40
JD.COM INC - CL A	HKD	116.082	1.797.636,97	0,44
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	100.013	3.128.729,32	0,77
KE HOLDINGS INC	USD	45.184	615.015,95	0,15
KE HOLDINGS INC	HKD	744.016	3.385.174,03	0,83
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	137.903	1.972.646,63	0,49
MINISO GROUP HOLDING LIMITED	HKD	964.764	3.729.423,28	0,92
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUPP	USD	6.469	234.152,90	0,06
NEW ORIENT EDU AND TECH - REGISTERED SHS	HKD	833.433	2.997.539,65	0,74
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	66.812	3.554.324,91	0,87
TUYA INC	USD	339.117	587.471,25	0,14
WUXI BIOLOGICS	HKD	849.122	3.729.315,78	0,92
<b>China</b>			<b>5.035.746,59</b>	<b>1,24</b>
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	1.391.963	4.013.227,12	0,99
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	69.481	1.022.519,47	0,25
<b>Hongkong</b>			<b>4.391.797,89</b>	<b>1,08</b>
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	127.197	4.391.797,89	1,08
<b>Indien</b>			<b>9.590.969,63</b>	<b>2,36</b>
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	13.810	600.099,69	0,15
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	529.122	3.387.208,94	0,83
ICICI LOMBARD	INR	158.804	2.385.478,66	0,59
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	130.389	2.690.118,86	0,66
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	950.000	528.063,48	0,13
<b>Malaysia</b>			<b>2.320.192,94</b>	<b>0,57</b>
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	2.005.923	2.320.192,94	0,57
<b>Mexiko</b>			<b>5.446.469,82</b>	<b>1,34</b>
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	721.691	5.446.469,82	1,34
<b>Südkorea</b>			<b>28.633.207,90</b>	<b>7,05</b>
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	30.422	4.370.015,74	1,08
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF 2 NVTG	KRW	8.881	677.709,67	0,17
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF NVTG	KRW	4.673	353.671,33	0,09
LG CHEM	KRW	9.725	4.512.223,75	1,11
LG CHEMICAL LTD PEF./ISSUE 01	KRW	12.702	3.110.211,73	0,77
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	377.132	15.609.375,68	3,84
<b>Taiwan</b>			<b>15.929.100,89</b>	<b>3,92</b>
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	939.669	15.929.100,89	3,92
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			<b>876.238,36</b>	<b>0,22</b>
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.147.500	876.238,36	0,22

# Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Wahrung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermogens
<b>USA</b>			<b>2.449.548,67</b>	<b>0,60</b>
MERCADO LIBRE	USD	2.256	2.449.548,67	0,60
<b>Anleihen</b>			<b>204.779.853,69</b>	<b>50,41</b>
<b>Albanien</b>			<b>1.226.350,00</b>	<b>0,30</b>
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,30
<b>Benin</b>			<b>10.081.429,29</b>	<b>2,48</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	9.081.000	6.914.182,59	1,70
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	4.460.000	3.167.246,70	0,78
<b>Brasilien</b>			<b>1.102.466,38</b>	<b>0,27</b>
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	1.406.000	1.102.466,38	0,27
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>2.846.565,62</b>	<b>0,70</b>
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	1.700.000	1.411.015,58	0,35
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.330.000	1.207.752,15	0,30
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.5 21-26 26/01S	USD	1.500.000	227.797,89	0,06
<b>Chile</b>			<b>6.845.333,16</b>	<b>1,69</b>
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	5.136.000	5.083.330,32	1,25
CHILE GOV INTL BD 5.33 23-54 05/01S	USD	1.935.000	1.762.002,84	0,43
<b>China</b>			<b>3.124.966,63</b>	<b>0,77</b>
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	3.480.000	3.124.966,63	0,77
<b>Tschechische Republik</b>			<b>6.008.667,54</b>	<b>1,48</b>
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	217.430.000	6.008.667,54	1,48
<b>gypten</b>			<b>5.612.208,66</b>	<b>1,38</b>
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.500.000	1.395.012,50	0,34
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	8.415.000	3.893.846,48	0,96
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	650.000	323.349,68	0,08
<b>Ghana</b>			<b>1.350.552,20</b>	<b>0,33</b>
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	2.430.000	969.360,63	0,24
GHANA 8.95 19-51 26/03S	USD	1.000.000	381.191,57	0,09
<b>Ungarn</b>			<b>25.149.952,15</b>	<b>6,19</b>
HUNGARY 0.125 21-28 21/09A	EUR	2.800.000	2.210.474,00	0,54
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	5.600.000	3.939.824,00	0,97
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	8.015.490.000	13.143.577,02	3,24
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	3.650.000	3.676.553,75	0,91
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	USD	2.400.000	2.179.523,38	0,54
<b>Cote d'Ivoire</b>			<b>9.763.954,98</b>	<b>2,40</b>
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	5.274.000	3.754.718,82	0,92
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	7.888.000	6.009.236,16	1,48
<b>Mexiko</b>			<b>27.697.552,33</b>	<b>6,82</b>
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	1.600.000	1.272.216,00	0,31
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	29.391.000	23.084.867,04	5,68
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	5.840.000	3.340.469,29	0,82
<b>Niederlande</b>			<b>7.653.859,26</b>	<b>1,88</b>
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	5.700.000	4.702.414,50	1,16
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	3.997.000	2.951.444,76	0,73
<b>Norwegen</b>			<b>2.701.993,59</b>	<b>0,67</b>
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	0,67
<b>Polen</b>			<b>14.839.070,46</b>	<b>3,65</b>
BANK GO 4.0 22-27 08/09A	EUR	9.866.000	9.755.204,82	2,40
BGK 5.375 23-33 22/05S	USD	1.622.000	1.478.696,07	0,36

# Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	4.000.000	3.605.169,57	0,89
<b>Republik Serbien</b>			<b>1.937.562,50</b>	<b>0,48</b>
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.500.000	1.937.562,50	0,48
<b>Rumänien</b>			<b>22.657.159,62</b>	<b>5,58</b>
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	2.817.000	1.995.055,74	0,49
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	2.296.000	2.097.177,88	0,52
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	1.500.000	916.185,00	0,23
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	9.134.000	5.640.793,04	1,39
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.096.000	1.947.260,16	0,48
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	1.000.000	878.035,00	0,22
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	5.270.000	4.076.713,90	1,00
ROMANIA 5 22-26 27/09A	EUR	5.077.000	5.105.938,90	1,26
<b>Russland</b>			<b>671.119,18</b>	<b>0,17</b>
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	1.600.000	671.119,18	0,17
<b>San Marino</b>			<b>1.495.912,50</b>	<b>0,37</b>
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,37
<b>Slowakei</b>			<b>10.450.304,07</b>	<b>2,57</b>
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	4.497.000	4.453.424,07	1,10
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	6.000.000	5.996.880,00	1,48
<b>Südafrika</b>			<b>12.422.360,25</b>	<b>3,06</b>
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	13.050.000	12.422.360,25	3,06
<b>Spanien</b>			<b>6.025.780,00</b>	<b>1,48</b>
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	12.400.000	6.025.780,00	1,48
<b>Togo</b>			<b>6.804.818,65</b>	<b>1,68</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	9.294.000	6.804.818,65	1,68
<b>Tunesien</b>			<b>930.800,00</b>	<b>0,23</b>
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,23
<b>Ukraine</b>			<b>1.823.965,74</b>	<b>0,45</b>
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.907.000	1.497.472,14	0,37
UKRAINE 7.253 20-35 15/03S	USD	1.524.000	326.493,60	0,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>405.796,59</b>	<b>0,10</b>
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	599.403	52.655,16	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	1.106.594	353.141,43	0,09
<b>USA</b>			<b>13.149.352,34</b>	<b>3,24</b>
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.376.000	1.083.300,46	0,27
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	20.000.000	12.066.051,88	2,97
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>26.653.114,62</b>	<b>6,56</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>828.194,31</b>	<b>0,20</b>
BCO MERCANTIL NORTE FL.R 17-XX 06/01Q	USD	1.000.000	828.194,31	0,20
<b>Tschechische Republik</b>			<b>8.548.552,00</b>	<b>2,10</b>
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	4.300.000	4.358.695,00	1,07
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.200.000	4.189.857,00	1,03
<b>Ungarn</b>			<b>11.670.232,60</b>	<b>2,87</b>
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	7.224.000	7.309.676,64	1,80
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.000.000	951.090,00	0,23
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	3.705.000	3.409.465,96	0,84
<b>Mexiko</b>			<b>4.729.330,02</b>	<b>1,16</b>
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	2.800.000	2.236.689,28	0,55
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	1.000.000	710.082,49	0,17

## Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

### Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	2.290.000	1.782.558,25	0,44
<b>Niederlande</b>			<b>876.805,69</b>	<b>0,22</b>
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	1.000.000	876.805,69	0,22
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>10.700.059,59</b>	<b>2,63</b>
<b>Anleihen</b>			<b>5.974.443,11</b>	<b>1,47</b>
<b>USA</b>			<b>5.974.443,11</b>	<b>1,47</b>
JPMORGAN CHASE & CO 0,00 17-47 22/02U	MXN	1.500.000.000	5.974.443,11	1,47
<b>Strukturierte Produkte</b>			<b>4.725.616,48</b>	<b>1,16</b>
<b>Niederlande</b>			<b>4.725.616,48</b>	<b>1,16</b>
JPM STRUCT PROD 0,00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48	1,16
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>3.966.200,00</b>	<b>0,98</b>
<b>Treasury-Markt</b>			<b>3.966.200,00</b>	<b>0,98</b>
<b>Italien</b>			<b>3.966.200,00</b>	<b>0,98</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	4.000.000	3.966.200,00	0,98
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>374.604.219,82</b>	<b>92,21</b>

# **Carmignac Portfolio Emergents**

# Carmignac Portfolio Emergents

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>326.759.474,83</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	306.542.987,43
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>343.143.443,87</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	12.420.760,46
Forderungen aus verkauften Anlagen	1.305.636,40
Forderungen aus Zeichnungen	2.447.681,09
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	3.577.290,88
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	953,25
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	343.082,27
Sonstige Zinsforderungen	121.083,05
<b>Passiva</b>	<b>7.043.824,83</b>
Kontoüberziehungen	2.037.665,56
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	3.217.694,14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	577.814,73
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	17.161,76
Aufwendungen	1.156.798,35
Sonstige Passiva	36.690,29
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>319.715.650,00</b>

# Carmignac Portfolio Emergents

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>3.340.101,85</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	3.020.556,18
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	72,71
Bankzinsen aus Sichteinlagen	202.041,70
Sonstige Erträge	117.431,26
<b>Aufwendungen</b>	<b>3.175.283,26</b>
Verwaltungsgebühren	1.481.796,92
Betriebs- und Gründungskosten	455.873,06
Erfolgsabhängige Provisionen	718.769,25
Transaktionskosten	401.647,81
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	39.165,41
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	4,50
Bankgebühren	3.018,36
Sonstige Aufwendungen	75.007,95
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>164.818,59</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	5.089.349,08
- Devisenterminkontrakte	2.441.966,09
- Futures	-1.896.464,67
- CFDs	476.217,38
- Wechselkursgeschäften	438.142,87
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>6.714.029,34</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	-1.168.118,09
- Devisenterminkontrakte	3.633.102,91
- Futures	149.596,96
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>9.328.611,12</b>
Dividendenausschüttungen	-22.364,73
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	147.862.356,64
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	529.472,77
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-113.206.274,65
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-66.759,50
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>44.425.041,65</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>275.290.608,35</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>319.715.650,00</b>



# Carmignac Portfolio Emergents

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>319.715.650,00</b>	<b>275.290.608,35</b>	<b>345.391.592,74</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		216.481	189.422	135.470
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	132,37	127,67	149,84
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		24.983	18.929	7.356
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	74,55	72,57	85,20
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		3.993	9.349	9.793
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	127,60	123,81	146,54
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		11.539	10.496	13.618
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	148,18	141,74	163,87
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		968.702	972.392	946.538
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	159,41	153,35	179,04
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		33.642	19.949	180.414
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	153,14	148,40	174,49
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		4.934	5.519	9.821
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	179,11	170,87	196,47
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		155.934	610.422	650.903
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	136,85	131,27	153,04
<b>Klasse FW GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		94.376	69.052	84.379
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	181,49	180,00	198,58
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		72.534	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	89,02	85,78	-
<b>Klasse IW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		880.316	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	89,56	85,81	-

# Carmignac Portfolio Emergents

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>294.990.885,93</b>	<b>92,27</b>
<b>Anteile</b>			<b>294.990.885,93</b>	<b>92,27</b>
<b>Brasilien</b>			<b>26.807.737,69</b>	<b>8,38</b>
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	1.173.919	8.866.289,24	2,77
ELETOBRAS (CENTR.ELET.BRASIL.) PREF.-B-	BRL	900.756	7.619.543,44	2,38
EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	1.229.302	7.509.416,55	2,35
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	3.379.481	2.812.488,46	0,88
<b>Britische Jungferninseln</b>			<b>125.565,98</b>	<b>0,04</b>
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	570.802	125.565,98	0,04
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>101.829.234,42</b>	<b>31,85</b>
ALIBABA GR ADR	USD	51.148	3.907.594,68	1,22
ALIBABA GROUP	HKD	186.103	1.767.496,36	0,55
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	1.124.613	10.529.640,88	3,29
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	595.464	3.907.903,06	1,22
DIDI GLOBAL INC --- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	2.225.867	6.120.624,20	1,91
EHANG HOLDINGS	USD	156.111	2.170.672,66	0,68
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	1.018.337	5.805.734,32	1,82
JD.COM INC - CL A	HKD	286.955	4.443.763,17	1,39
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	241.328	7.549.518,46	2,36
KE HOLDINGS INC	USD	117.555	1.600.084,10	0,50
KE HOLDINGS INC	HKD	1.811.430	8.241.766,03	2,58
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	327.168	4.680.005,89	1,46
MINISO GROUP HOLDING LIMITED	HKD	3.501.280	13.534.662,50	4,23
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP	USD	13.960	505.298,26	0,16
NEW ORIENT EDU AND TECH - REGISTERED SHS	HKD	2.304.420	8.288.117,13	2,59
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	160.656	8.546.722,49	2,67
TUYA INC	USD	859.998	1.489.822,38	0,47
WUXI BIOLOGICS	HKD	1.989.953	8.739.807,85	2,73
<b>China</b>			<b>13.031.117,43</b>	<b>4,08</b>
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	3.131.903	9.029.721,39	2,82
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	271.898	4.001.396,04	1,25
<b>Hongkong</b>			<b>10.760.607,46</b>	<b>3,37</b>
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	311.653	10.760.607,46	3,37
<b>Indien</b>			<b>27.616.801,74</b>	<b>8,64</b>
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	52.701	2.290.069,05	0,72
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	1.258.017	8.053.277,74	2,52
ICICI LOMBARD	INR	642.668	9.653.855,07	3,02
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	369.319	7.619.599,88	2,38
<b>Malaysia</b>			<b>6.039.603,83</b>	<b>1,89</b>
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	5.221.540	6.039.603,83	1,89
<b>Mexiko</b>			<b>20.589.016,96</b>	<b>6,44</b>
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	2.390.378	18.039.745,04	5,64
VESTA	MXN	858.994	2.549.271,92	0,80
<b>Russland</b>			<b>475.433,90</b>	<b>0,15</b>
MOSCOW EXCHANGE	RUB	3.871.854	475.433,90	0,15
<b>Südkorea</b>			<b>50.878.491,32</b>	<b>15,91</b>
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	62.490	8.976.473,72	2,81
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	22.342	1.704.919,42	0,53
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	10.354	783.632,14	0,25
LG CHEM	KRW	16.554	7.680.755,98	2,40
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	23.365	5.721.153,92	1,79

# Carmignac Portfolio Emergents

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	628.455	26.011.556,14	8,14
<b>Taiwan</b>			<b>29.567.892,07</b>	<b>9,25</b>
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.744.231	29.567.892,07	9,25
<b>USA</b>			<b>7.269.383,13</b>	<b>2,27</b>
MERCADO LIBRE	USD	6.695	7.269.383,13	2,27
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>11.552.101,50</b>	<b>3,61</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>11.552.101,50</b>	<b>3,61</b>
<b>Frankreich</b>			<b>11.552.101,50</b>	<b>3,61</b>
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	10.590	11.552.101,50	3,61
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>306.542.987,43</b>	<b>95,88</b>

# **Carmignac Portfolio Long-Short European Equities**

# Carmignac Portfolio Long-Short European Equities

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>681.713.999,47</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	647.479.724,07
<i>Anschaffungskosten</i>	649.441.133,55
Optionen (Long-Positionen) zum Marktwert	2.456.411,28
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	3.191.378,35
Bankguthaben und liquide Mittel	24.129.292,95
Forderungen aus verkauften Anlagen	4.732.882,87
Forderungen aus Zeichnungen	191.952,76
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	2.662.720,92
Sonstige Zinsforderungen	61.014,62
<b>Passiva</b>	<b>35.084.167,34</b>
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	426.064,54
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	1.063.523,54
Kontoüberziehungen	12.015.682,17
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	4.954.060,95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.817.157,79
Verbindlichkeiten aus CFDs	3.754.993,82
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	435.040,06
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2.974.446,45
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFDs	1.739.728,71
Dividendenverbindlichkeiten aus CFDs	3.720.969,52
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	124.419,47
Aufwendungen	1.116.395,79
Sonstige Passiva	5.208,07
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>646.629.832,13</b>

# Carmignac Portfolio Long-Short European Equities

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>17.151.845,60</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	9.094.981,62
Vereinnahmte Dividenden aus CFDs	148.686,59
Zinsen aus Geldmarktinstrumenten, netto	1.924.295,31
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	4.560.909,71
Bankzinsen aus Sichteinlagen	673.414,47
Sonstige Erträge	749.557,90
<b>Aufwendungen</b>	<b>16.551.331,75</b>
Verwaltungsgebühren	4.822.801,06
Betriebs- und Gründungskosten	1.227.537,10
Transaktionskosten	1.588.092,86
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	329.519,18
Ausgeschüttete Dividenden für CFDs	8.398.007,32
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	171.200,63
Bankgebühren	162,85
Sonstige Aufwendungen	14.010,75
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>600.513,85</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	17.247.504,51
- Optionen	-13.965.833,90
- Devisenterminkontrakte	2.522.341,73
- Futures	-11.050.001,01
- CFDs	-33.730.343,11
- Wechselkursgeschäften	-1.433.065,66
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-39.808.883,59</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	51.259.821,74
- Optionen	-81.833,56
- Devisenterminkontrakte	-1.478.119,04
- Futures	-4.518.102,85
- CFDs	-32.803.295,45
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>-27.430.412,75</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	64.652.255,46
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-379.233.338,55
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-342.011.495,84</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>988.641.327,97</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>646.629.832,13</b>

# Carmignac Portfolio Long-Short European Equities

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>646.629.832,13</b>	<b>988.641.327,97</b>	<b>840.527.940,38</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		2.329.160	2.667.124	844.314
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	142,03	147,36	157,32
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		170.156	211.936	217.936
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	135,02	140,61	151,24
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.809.337	3.598.208	4.018.961
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	142,47	147,34	156,28
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		11.547	26.673	19.096
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	136,19	142,15	151,61
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		33.552	129.373	174.803
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	150,90	155,11	162,18
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		190.263	60.616	67.951
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	158,04	161,67	168,71

# Carmignac Portfolio Long-Short European Equities

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>501.221.825,72</b>	<b>77,51</b>
<b>Anteile</b>			<b>501.221.825,72</b>	<b>77,51</b>
<b>Belgien</b>				
AZELIS GROUP NV	EUR	222.093	4.637.301,84	0,72
<b>Kanada</b>				
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	142.962	10.583.905,35	1,64
<b>Dänemark</b>				
NOVO NORDISK	DKK	39.121	5.776.244,46	0,89
<b>Frankreich</b>				
AIR LIQUIDE SA	EUR	17.331	2.845.750,20	0,44
DANONE SA	EUR	937.004	52.603.404,56	8,14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	932	804.316,00	0,12
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	45.812	10.477.204,40	1,62
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	49.412	8.784.465,36	1,36
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	278.888	9.203.304,00	1,42
DR ING HCF PORSCHE AKTIENGESELLSCH	EUR	303.364	34.507.655,00	5,34
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	55.747	4.106.881,49	0,64
OSRAM LICHT AG	EUR	364.464	17.384.932,80	2,69
PUMA AG	EUR	15.160	835.619,20	0,13
SAP AG	EUR	134.692	16.855.356,88	2,61
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	69.849	4.295.713,50	0,66
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	46.368	7.072.974,72	1,09
SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	EUR	766.520	12.402.293,60	1,92
<b>Italien</b>				
PRADA SPA	HKD	6.934.392	42.581.094,07	6,59
<b>Niederlande</b>				
AEGON NV	EUR	1.429.210	6.617.242,30	1,02
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	11.265	4.374.762,75	0,68
ASML HOLDING NV	EUR	7.850	5.204.550,00	0,80
ASR NEDERLAND NV	EUR	531.058	21.900.831,92	3,39
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	391.827	4.972.284,63	0,77
HEINEKEN NV	EUR	29.185	2.748.643,30	0,43
NN GROUP NV	EUR	1.465.778	49.704.531,98	7,69
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	175.085	3.562.979,75	0,55
<b>Norwegen</b>				
SCHIBSTED -A-	NOK	491.028	7.908.287,72	1,22
SCHIBSTED -B-	NOK	62.190	946.005,22	0,15
<b>Schweden</b>				
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	531.431	7.008.029,99	1,08
CINT GROUP AB	SEK	1.066.142	790.270,94	0,12
<b>Schweiz</b>				
ALCON – REGISTERED SHS	USD	526.414	39.618.564,20	6,13
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	46.936	7.292.499,77	1,13
CLARIANT NAMEN AKT	CHF	549.804	7.277.770,28	1,13
DSM FIRMENICH	EUR	10.833	1.068.350,46	0,17
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	96.864	10.678.311,97	1,65
SIKA – REGISTERED SHS	CHF	1.929	505.348,39	0,08
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	396.795	7.356.186,19	1,14



# Carmignac Portfolio Long-Short European Equities

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Taiwan</b>			<b>3.439.697,71</b>	<b>0,53</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	37.185	3.439.697,71	0,53
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>9.179,51</b>	<b>0,00</b>
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	76	9.179,51	0,00
<b>USA</b>			<b>62.479.079,31</b>	<b>9,66</b>
AMAZON.COM INC	USD	131.384	15.698.641,83	2,43
APPLIED MATERIALS INC	USD	44.187	5.854.068,73	0,91
CLEARSIDE BIOMEDIAL INC	USD	1.508.342	1.548.435,42	0,24
MICROSOFT CORP	USD	60.174	18.782.450,93	2,90
NVIDIA CORP	USD	5.165	2.002.656,55	0,31
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	136.842	3.429.202,82	0,53
POOL CORP	USD	11.292	3.877.575,51	0,60
SALESFORCE INC	USD	58.284	11.286.047,52	1,75
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>92.395.787,35</b>	<b>14,29</b>
<b>Treasury-Markt</b>			<b>92.395.787,35</b>	<b>14,29</b>
<b>Italien</b>			<b>50.333.138,05</b>	<b>7,78</b>
ITALY ZCP 140723	EUR	50.381.000	50.333.138,05	7,78
<b>Spanien</b>			<b>42.062.649,30</b>	<b>6,50</b>
SPAIN ZCP 080923	EUR	42.324.000	42.062.649,30	6,50
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>53.862.111,00</b>	<b>8,33</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>53.862.111,00</b>	<b>8,33</b>
<b>Frankreich</b>			<b>53.862.111,00</b>	<b>8,33</b>
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC	EUR	137.790	53.862.111,00	8,33
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>647.479.724,07</b>	<b>100,13</b>

# **Carmignac Portfolio Investissement**

# Carmignac Portfolio Investissement

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>254.147.086,85</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	241.193.313,67
<i>Anschaffungskosten</i>	216.586.849,96
Bankguthaben und liquide Mittel	11.683.055,61
Forderungen aus verkauften Anlagen	1.063.457,12
Forderungen aus Zeichnungen	37.719,72
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	1.118,43
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	95.739,78
Sonstige Zinsforderungen	72.682,52
<b>Passiva</b>	<b>4.408.011,12</b>
Kontoüberziehungen	16.751,87
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	3.794.534,92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	245.197,49
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	3.468,65
Aufwendungen	348.042,53
Sonstige Passiva	15,66
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>249.739.075,73</b>

# Carmignac Portfolio Investissement

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.602.029,62</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	1.364.825,65
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	108,04
Bankzinsen aus Sichteinlagen	136.631,33
Sonstige Erträge	100.464,60
<b>Aufwendungen</b>	<b>1.955.727,76</b>
Verwaltungsgebühren	1.358.959,84
Betriebs- und Gründungskosten	389.486,47
Transaktionskosten	195.955,22
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	7.174,68
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	427,93
Bankgebühren	3.723,62
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>-353.698,14</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	11.546.433,26
- Devisenterminkontrakte	-73.169,32
- Futures	13,05
- Wechselkursgeschäften	-2.846.307,60
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>8.273.271,25</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	18.612.691,03
- Devisenterminkontrakte	5.971,65
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>26.891.933,93</b>
Dividendenausschüttungen	-4.736,37
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	52.474.220,34
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	63.567,43
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-85.528.510,66
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-253.018,65
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-6.356.543,98</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>256.095.619,71</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>249.739.075,73</b>

# Carmignac Portfolio Investissement

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>249.739.075,73</b>	<b>256.095.619,71</b>	<b>321.320.147,35</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		445.630	541.368	506.231
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	145,05	130,61	159,11
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		1.566	2.954	42.203
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	140,74	128,26	156,32
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		7.583	23.723	27.870
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	165,38	147,48	175,21
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		18.275	18.253	15.935
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	136,61	123,47	151,54
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.019.291	1.124.338	1.177.222
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	177,80	159,58	193,15
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	300	450
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	-	178,53	210,73

# Carmignac Portfolio Investissement

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>241.193.313,67</b>	<b>96,58</b>
<b>Anteile</b>			<b>241.193.313,67</b>	<b>96,58</b>
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	48.344	2.505.669,52	1,00
<b>Kanada</b>				
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	60.168	4.459.358,59	1,79
ORYX PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	802.900	63.956,15	0,03
<b>Kaiman-Inseln</b>				
ALIBABA GR ADR	USD	115.126	8.795.373,14	3,52
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	162.505	1.521.518,33	0,61
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	529.423	1.455.791,93	0,58
KE HOLDINGS INC	USD	128.261	1.745.807,38	0,70
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	57.247	3.045.477,43	1,22
<b>Curaçao</b>				
SLB	USD	100.060	4.504.992,85	1,80
<b>Dänemark</b>				
NOVO NORDISK	DKK	34.299	5.064.272,60	2,03
ORSTED	DKK	37.456	3.243.592,66	1,30
<b>Frankreich</b>				
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	27.561	4.757.028,60	1,90
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	5.442	10.829.580,00	4,34
L'OREAL SA	EUR	6.072	2.593.351,20	1,04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.109	1.820.067,00	0,73
PERNOD RICARD SA	EUR	4.896	990.950,40	0,40
SAFRAN SA	EUR	17.615	2.527.047,90	1,01
<b>Deutschland</b>				
PUMA AG	EUR	59.579	3.283.994,48	1,31
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	30.801	4.698.384,54	1,88
<b>Irland</b>				
LINDE PLC	USD	8.737	3.051.783,65	1,22
<b>Japan</b>				
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	15.400	1.266.179,92	0,51
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	JPY	42.802	1.279.274,33	0,51
<b>Jersey</b>				
GLENCORE PLC	GBP	479.320	2.482.756,39	0,99
<b>Niederlande</b>				
AIRBUS SE	EUR	56.554	7.485.487,44	3,00
<b>Südkorea</b>				
LG CHEM	KRW	1.196	554.922,32	0,22
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	77.697	3.902.263,85	1,56
<b>Schweiz</b>				
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	15.209	2.363.039,65	0,95
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	32.478	3.580.382,97	1,43
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	204.531	3.791.802,11	1,52
<b>Taiwan</b>				
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	222.734	3.775.746,95	1,51
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	66.221	8.701.369,18	3,48

# Carmignac Portfolio Investissement

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
DIAGEO PLC	GBP	80.343	3.163.537,81	1,27
<b>USA</b>			<b>127.888.552,40</b>	<b>51,21</b>
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	62.207	6.494.958,18	2,60
ALPHABET INC -A-	USD	53.075	5.823.169,11	2,33
AMAZON.COM INC	USD	84.446	10.090.174,67	4,04
ATLISSIAN CORPORATION PL	USD	16.997	2.614.359,83	1,05
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	59.114	2.468.591,97	0,99
BIOGEN IDEC INC	USD	9.438	2.464.174,43	0,99
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	33.300	2.645.686,53	1,06
BLOCK INC -A-	USD	51.484	3.141.420,60	1,26
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	17.143	1.718.542,54	0,69
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	43.465	3.069.242,53	1,23
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2.649	1.307.212,30	0,52
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	19.181	2.582.138,84	1,03
ELEVANCE HEALTH	USD	2.867	1.167.533,85	0,47
ELI LILLY & CO.	USD	29.457	12.662.460,00	5,07
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	33.143	1.215.142,07	0,49
HUMANA INC	USD	12.259	5.024.167,43	2,01
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	67.358	6.981.523,96	2,80
MASTERCARD INC -A-	USD	6.198	2.234.347,75	0,89
MERCADO LIBRE	USD	2.109	2.289.937,12	0,92
META PLATFORMS INC A	USD	33.988	8.940.308,19	3,58
MICROSOFT CORP	USD	33.738	10.530.832,74	4,22
NVIDIA CORP	USD	6.353	2.463.286,95	0,99
ORACLE CORP	USD	22.246	2.428.300,77	0,97
O REILLY AUTO	USD	1.731	1.515.695,97	0,61
PALO ALTO NETWORKS	USD	10.871	2.545.966,28	1,02
S&P GLOBAL INC	USD	20.263	7.445.677,42	2,98
SALESFORCE INC	USD	12.491	2.418.743,04	0,97
SERVICENOW INC	USD	4.999	2.574.966,11	1,03
STRYKER CORP	USD	9.205	2.574.109,49	1,03
SUNRUN INC	USD	76.065	1.245.207,06	0,50
T MOBILE USA INC	USD	35.123	4.471.663,34	1,79
TRADEWEB MKTS/REGSH	USD	33.155	2.081.076,44	0,83
UNION PACIFIC CORP	USD	3.508	657.934,89	0,26
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>241.193.313,67</b>	<b>96,58</b>

# **Carmignac Portfolio Patrimoine**



# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>1.457.672.848,71</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1.214.812.176,66
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>1.249.186.839,40</i>
Optionen (Long-Positionen) zum Marktwert	2.609.732,70
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>5.888.241,55</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	204.591.918,39
Forderungen aus verkauften Anlagen	5.390.158,54
Forderungen aus Zeichnungen	60.259,28
Forderungen aus Swaps	37.308,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2.083.931,21
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	8.203.449,76
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	192.047,39
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	7.551.275,02
Zinsforderungen aus Swaps	11.162.064,96
Sonstige Zinsforderungen	978.526,69
<b>Passiva</b>	<b>53.081.772,12</b>
Kontoüberziehungen	30.799.355,03
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	3.098.579,60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.762.659,88
Verbindlichkeiten aus CFDs	518.098,09
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	848.927,76
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFDs	1.564.308,24
Dividendenverbindlichkeiten aus CFDs	25.623,97
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	12.432.737,16
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	302.270,64
Aufwendungen	1.728.873,56
Sonstige Passiva	338,19
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>1.404.591.076,59</b>

# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>37.081.885,67</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	3.552.144,87
Vereinnahmte Dividenden aus CFDs	238.108,38
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	16.636.218,20
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	435.318,23
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	13.716.630,31
Bankzinsen aus Sichteinlagen	1.710.979,62
Sonstige Erträge	792.486,06
<b>Aufwendungen</b>	<b>28.147.363,46</b>
Verwaltungsgebühren	7.047.214,01
Betriebs- und Gründungskosten	2.158.094,10
Erfolgsabhängige Provisionen	34.847,66
Transaktionskosten	1.017.534,84
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	527.221,39
Ausgeschüttete Dividenden für CFDs	494.463,77
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	160.849,79
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	16.702.442,87
Bankgebühren	4.539,75
Sonstige Aufwendungen	155,28
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>8.934.522,21</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	2.481.819,12
- Optionen	-2.252.595,17
- Devisenterminkontrakte	8.605.600,09
- Futures	-20.833.527,71
- CFDs	1.343.108,97
- Swaps	-1.518.731,66
- Wechselkursgeschäften	-12.511.100,10
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-15.750.904,25</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	33.845.038,16
- Optionen	-1.553.501,30
- Devisenterminkontrakte	-3.252.186,91
- Futures	-13.883.702,43
- CFDs	-1.711.580,42
- Swaps	7.854.802,52
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>5.547.965,37</b>
Dividendenausschüttungen	-2.385.538,40
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	22.684.246,57
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	5.559.121,57
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-68.872.649,73
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-12.411.279,38
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-49.878.134,00</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.454.469.210,59</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.404.591.076,59</b>

# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.404.591.076,59</b>	<b>1.454.469.210,59</b>	<b>1.862.740.622,78</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.404.506	1.432.520	1.582.116
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	102,20	102,09	112,53
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		1.008.255	1.013.746	969.460
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	67,27	68,98	80,48
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		75.641	118.201	209.519
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	97,99	99,39	109,61
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		5.553	15.410	19.755
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	97,78	98,64	109,20
<b>Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		17.476	20.365	27.694
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	63,27	65,59	76,75
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		21.616	24.575	302.748
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	115,84	114,38	124,21
<b>Klasse Income A USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		-	6.354	5.329
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	-	84,04	96,61
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		182.327	200.788	225.239
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	98,48	98,62	109,14
<b>Klasse Income E EUR – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		136.167	144.070	152.339
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	64,64	66,44	77,87
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		9.056	9.137	17.051
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	122,23	120,99	131,92
<b>Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		26.296	32.265	38.463
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	78,81	80,08	92,44
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		8.739.391	9.059.989	10.482.864
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	120,67	120,15	131,75
<b>Klasse Income F EUR – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		14.221	13.411	127.347
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	71,14	72,68	84,34
<b>Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		9.843	17.518	72.194
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	99,89	100,99	110,87
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		776.897	779.109	786.779
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	113,55	114,17	125,74
<b>Klasse F GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		3.892	4.542	5.310
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	123,72	127,36	132,16

# Carmignac Portfolio Patrimoine

---

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		8.257	8.590	9.334
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	127,40	126,05	136,84
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		27.728	35.832	53.987
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	135,51	133,37	144,08

# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.105.827.523,74</b>	<b>78,73</b>
<b>Anteile</b>			<b>525.827.641,23</b>	<b>37,44</b>
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	129.063	6.689.335,29	0,48
<b>Kanada</b>				
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	411.944	18.871.641,72	1,34
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	747.353	11.597.329,32	0,83
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	177.629	13.164.994,81	0,94
<b>Kaiman-Inseln</b>				
ALIBABA GR ADR	USD	159.761	12.205.388,96	0,87
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	808.294	7.567.977,20	0,54
KE HOLDINGS INC	USD	538.543	7.330.305,73	0,52
<b>Curaçao</b>				
SLB	USD	347.763	15.657.303,90	1,11
<b>Dänemark</b>				
NOVO NORDISK	DKK	112.010	16.538.358,97	1,18
ORSTED	DKK	74.157	6.421.804,28	0,46
<b>Frankreich</b>				
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	51.278	8.850.582,80	0,63
L'OREAL SA	EUR	15.774	6.737.075,40	0,48
SAFRAN SA	EUR	43.151	6.190.442,46	0,44
<b>Deutschland</b>				
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	88.479	13.496.586,66	0,96
<b>Irland</b>				
LINDE PLC	USD	25.748	8.993.627,72	0,64
<b>Jersey</b>				
GLENCORE PLC	GBP	1.911.157	9.899.309,99	0,70
<b>Niederlande</b>				
AIRBUS SE	EUR	125.479	16.608.400,44	1,18
<b>Südkorea</b>				
LG CHEM	KRW	7.128	3.307.262,82	0,24
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	139.494	7.005.964,11	0,50
<b>Schweiz</b>				
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	37.621	5.845.217,61	0,42
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	56.129	6.187.675,22	0,44
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	809.393	15.005.344,34	1,07
<b>Taiwan</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	74.523	6.893.548,27	0,49
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	119.616	15.717.415,56	1,12
DIAGEO PLC	GBP	228.697	9.005.035,98	0,64
<b>USA</b>				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	178.925	18.681.344,41	1,33
ALPHABET INC -A-	USD	135.418	14.857.501,92	1,06
AMAZON.COM INC	USD	180.476	21.564.483,37	1,54
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7.187	300.128,07	0,02
BIOGEN IDEC INC	USD	27.745	7.243.962,65	0,52
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	102.638	8.154.593,80	0,58

# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	63.126	4.457.586,65	0,32
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7.366	3.634.928,58	0,26
ELI LILLY & CO.	USD	70.335	30.234.379,74	2,15
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	187.554	6.876.406,97	0,49
HUMANA INC	USD	22.062	9.041.780,07	0,64
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	154.751	16.039.636,19	1,14
MASTERCARD INC -A-	USD	12.466	4.493.930,16	0,32
META PLATFORMS INC A	USD	79.668	20.956.116,08	1,49
MICROSOFT CORP	USD	84.986	26.527.160,81	1,89
NEWMONT CORPORATION	USD	430.667	16.839.829,72	1,20
NVIDIA CORP	USD	26.902	10.430.874,46	0,74
ORACLE CORP	USD	52.317	5.710.753,01	0,41
O REILLY AUTO	USD	5.573	4.879.823,01	0,35
PALO ALTO NETWORKS	USD	26.124	6.118.188,12	0,44
S&P GLOBAL INC	USD	41.013	15.070.303,91	1,07
STRYKER CORP	USD	25.000	6.991.063,24	0,50
T MOBILE USA INC	USD	71.859	9.148.684,78	0,65
UNION PACIFIC CORP	USD	9.524	1.786.251,95	0,13
<b>Anleihen</b>			<b>394.435.516,10</b>	<b>28,08</b>
<b>Bermuda</b>			<b>2.770.875,34</b>	<b>0,20</b>
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,20
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>3.134.574,14</b>	<b>0,22</b>
SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	3.646.000	3.134.574,14	0,22
<b>Tschechische Republik</b>			<b>10.812.822,02</b>	<b>0,77</b>
CZECH REPUBLIC 1.95 21-37 30/07A	CZK	340.080.000	10.812.822,02	0,77
<b>Ägypten</b>			<b>2.215.536,19</b>	<b>0,16</b>
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	4.788.000	2.215.536,19	0,16
<b>Finnland</b>			<b>6.233.576,74</b>	<b>0,44</b>
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	9.172.000	5.516.912,14	0,39
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	1.220.000	716.664,60	0,05
<b>Frankreich</b>			<b>5.349.684,16</b>	<b>0,38</b>
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	EUR	700.000	574.945,00	0,04
JC DECAUX SE 2.625 20-28 24/04A	EUR	1.400.000	1.293.082,00	0,09
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	800.000	531.084,00	0,04
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	1.600.000	1.432.124,66	0,10
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	5.100.000	1.518.448,50	0,11
<b>Griechenland</b>			<b>30.455.042,40</b>	<b>2,17</b>
GREECE 0.750 21-31 18/06A	EUR	4.625.000	3.722.061,25	0,26
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	19.155.000	20.098.766,85	1,43
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	6.291.000	6.159.581,01	0,44
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	519.000	474.633,29	0,03
<b>Ungarn</b>			<b>5.517.524,26</b>	<b>0,39</b>
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	624.520.000	1.024.070,49	0,07
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	4.461.000	4.493.453,77	0,32
<b>Italien</b>			<b>97.352.350,71</b>	<b>6,93</b>
BUONI POLIENNAL 0.5000 20-26 01/02S	EUR	35.370.000	32.566.573,80	2,32
INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S	USD	155.000	141.039,34	0,01
INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	2.312.000	2.017.299,47	0,14
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	9.552.000	7.824.760,26	0,56
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	EUR	55.169.000	54.802.677,84	3,90
<b>Côte d'Ivoire</b>			<b>7.325.389,02</b>	<b>0,52</b>
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.881.000	1.466.944,87	0,10

# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
IVORY COAST 5.25 18-30 22/03A	EUR	1.508.000	1.278.678,44	0,09
IVORY COAST 5.75 09-32 31/12S	USD	890.045	763.108,98	0,05
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	5.361.000	3.816.656,73	0,27
<b>Luxemburg</b>			<b>2.515.358,75</b>	<b>0,18</b>
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	1.588.000	1.498.405,04	0,11
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	700.000	493.660,40	0,04
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	700.000	523.293,31	0,04
<b>Mexiko</b>			<b>30.217.841,55</b>	<b>2,15</b>
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.658.000	2.113.468,83	0,15
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	7.673.000	6.802.613,25	0,48
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	4.906.000	3.853.368,64	0,27
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	13.136.000	10.902.814,32	0,78
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	4.535.000	2.594.011,68	0,18
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	6.354.000	3.951.564,83	0,28
<b>Niederlande</b>			<b>18.521.326,36</b>	<b>1,32</b>
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	2.100.000	2.066.746,50	0,15
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	2.655.000	2.307.991,50	0,16
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	5.662.000	4.671.065,07	0,33
PROSUS NV 1.985 21-33 13/07A	EUR	413.000	284.061,40	0,02
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	4.585.000	3.266.858,35	0,23
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	4.256.000	2.387.026,95	0,17
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	USD	2.005.000	1.152.204,22	0,08
PROSUS NV 4.9870 22-52 19/01S	USD	1.520.000	1.005.008,32	0,07
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.781.000	1.380.364,05	0,10
<b>Norwegen</b>			<b>9.479.050,34</b>	<b>0,67</b>
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	469.000	437.422,23	0,03
AKER BP ASA 4.000 20-31 15/01S	USD	479.000	390.438,94	0,03
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	3.821.000	3.813.549,05	0,27
VAR ENERGI A 8.0 22-32 15/11S	USD	4.958.000	4.837.640,12	0,34
<b>Panama</b>			<b>1.463.880,70</b>	<b>0,10</b>
CARNIVAL CORP 10.125 20-26 01/02S 20/07S	EUR	94.000	98.956,62	0,01
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	1.679.000	1.364.924,08	0,10
<b>Republik Serbien</b>			<b>861.052,78</b>	<b>0,06</b>
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	1.111.000	861.052,78	0,06
<b>Rumanien</b>			<b>14.423.749,38</b>	<b>1,03</b>
GLOBAL WORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	445.000	335.425,42	0,02
GLOBAL WORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	2.089.000	1.729.650,22	0,12
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	4.060.000	3.221.264,90	0,23
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	11.812.000	9.137.408,84	0,65
<b>Russland</b>			<b>4.362.274,70</b>	<b>0,31</b>
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	10.400.000	4.362.274,70	0,31
<b>Singapur</b>			<b>2.054.803,08</b>	<b>0,15</b>
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	2.386.000	2.054.803,08	0,15
<b>Schweden</b>			<b>2.524.787,76</b>	<b>0,18</b>
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	1.340.000	873.190,90	0,06
SAMHALLS BYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	647.000	455.035,10	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	5.996.000	1.196.561,76	0,09
<b>Ukraine</b>			<b>2.037.362,74</b>	<b>0,15</b>
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.455.000	1.399.476,28	0,10
UKRAINE 7.253 20-35 15/03S	USD	1.780.000	381.337,67	0,03
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	1.198.000	256.548,79	0,02

# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettvermögens
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>12.275.174,54</b>	<b>0,87</b>
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	892.000	560.443,60	0,04
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	8.126.000	5.148.155,47	0,37
GAZ FINANCE PLC 3.25 20-30 25/02S	USD	9.031.000	5.281.960,06	0,38
GAZPROM PJSC 1.85 21-28 17/11A	EUR	1.439.000	886.244,09	0,06
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	588.437	51.691,84	0,00
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	1.086.345	346.679,48	0,02
<b>USA</b>			<b>122.531.478,44</b>	<b>8,72</b>
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	7.401.000	6.104.332,59	0,43
HEWLETT PACKARD ENTE 4.45 20-23 09/04S	USD	5.690.000	5.197.692,44	0,37
MERCADO LIBRE INC 2.375 21-26 14/01S	USD	401.000	333.651,47	0,02
MERCADO LIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	815.000	596.313,31	0,04
MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	1.254.000	1.138.381,43	0,08
MURPHY OIL CORP 5.875 19-27 01/12S	USD	3.149.000	2.815.352,92	0,20
MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	3.258.000	2.946.787,84	0,21
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	3.600.000	3.078.054,00	0,22
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	3.600.000	2.480.434,65	0,18
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	6.039.000	4.326.079,99	0,31
UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S	USD	88.779.000	79.276.605,92	5,64
UNITED STATES TREASU 3.625 23-53 15/05S	USD	16.211.000	14.237.791,88	1,01
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>117.383.558,44</b>	<b>8,36</b>
<b>Bermuda</b>			<b>2.996.975,82</b>	<b>0,21</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	3.568.354	2.996.975,82	0,21
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>3.296.107,35</b>	<b>0,23</b>
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	3.885.000	3.296.107,35	0,23
<b>Frankreich</b>			<b>44.669.647,87</b>	<b>3,18</b>
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	2.900.000	2.738.760,00	0,19
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	4.000.000	3.846.920,00	0,27
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	11.000.000	10.703.385,00	0,76
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	2.040.000	1.804.193,95	0,13
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	3.360.000	3.190.860,50	0,23
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	1.600.000	1.600.232,00	0,11
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	6.900.000	6.881.818,50	0,49
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1.200.000	1.172.852,00	0,07
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	6.800.000	6.526.946,00	0,46
SOCIETE GENERALE FL.R 22-99 31/12S	USD	3.334.000	2.992.364,32	0,21
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	4.620.000	3.411.315,60	0,24
<b>Griechenland</b>			<b>736.265,69</b>	<b>0,05</b>
ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	827.000	736.265,69	0,05
<b>Irland</b>			<b>1.366.870,14</b>	<b>0,10</b>
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	1.367.000	1.366.870,14	0,10
<b>Israel</b>			<b>1.910.234,17</b>	<b>0,14</b>
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	2.381.000	1.910.234,17	0,14
<b>Italien</b>			<b>24.054.211,11</b>	<b>1,71</b>
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	714.000	652.799,54	0,05
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	7.437.000	6.276.195,86	0,45
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	3.012.000	2.562.278,28	0,18
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.770.000	2.173.203,50	0,15
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	2.400.000	2.378.748,00	0,17
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	2.557.000	2.187.475,14	0,16
UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	854.000	710.244,63	0,05
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	7.147.000	7.113.266,16	0,51



# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Mexiko</b>			<b>2.335.229,15</b>	<b>0,17</b>
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	3.000.000	2.335.229,15	0,17
<b>Niederlande</b>			<b>7.354.515,13</b>	<b>0,52</b>
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	1.630.000	1.700.285,60	0,12
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.536.000	2.984.824,79	0,21
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.525.000	1.430.526,25	0,10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1.373.000	1.238.878,49	0,09
<b>Portugal</b>			<b>1.117.857,00</b>	<b>0,08</b>
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.300.000	1.117.857,00	0,08
<b>Spanien</b>			<b>4.540.557,00</b>	<b>0,32</b>
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	800.000	769.304,00	0,05
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	3.800.000	3.771.253,00	0,27
<b>Schweden</b>			<b>989.600,80</b>	<b>0,07</b>
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	1.776.000	355.661,76	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	3.164.000	633.939,04	0,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>18.876.846,58</b>	<b>1,34</b>
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	3.252.000	2.812.622,31	0,20
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.546.000	1.429.524,36	0,10
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	1.440.000	1.561.816,46	0,11
NATWEST GROUP FL.R 22-33 06/06S	GBP	1.200.000	1.356.832,72	0,10
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	3.008.000	2.901.196,11	0,21
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	6.318.000	5.741.243,62	0,41
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	3.800.000	3.073.611,00	0,22
<b>USA</b>			<b>3.138.640,63</b>	<b>0,22</b>
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.293.000	3.138.640,63	0,22
<b>Wandelanleihen</b>			<b>4.399.138,61</b>	<b>0,31</b>
<b>Österreich</b>			<b>2.854.314,00</b>	<b>0,20</b>
RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	3.600.000	2.854.314,00	0,20
<b>Frankreich</b>			<b>739.968,74</b>	<b>0,05</b>
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	17.786	739.968,74	0,05
<b>Italien</b>			<b>804.855,87</b>	<b>0,06</b>
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	834.000	804.855,87	0,06
<b>Mortgage- &amp; Asset-Backed Securities</b>			<b>63.781.669,36</b>	<b>4,54</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>507.465,00</b>	<b>0,04</b>
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	525.000	507.465,00	0,04
<b>Irland</b>			<b>54.540.296,68</b>	<b>3,88</b>
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.006.000	916.938,32	0,07
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.257.000	1.183.562,29	0,08
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04S	EUR	1.509.000	1.438.344,84	0,10
ARBOUR CLO V DAC FL.R 18-31 15/09Q	EUR	300.000	288.828,72	0,02
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.012.000	965.110,80	0,07
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.075.000	1.015.868,01	0,07
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.100.000	1.015.991,57	0,07
AVOCA 12X B1RR FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.394.000	1.328.852,94	0,09
AVOCA 12X DRR FL.R 21-34 15/04Q	EUR	697.000	644.326,18	0,05
BAIN CAP EUR CL 2022-1 FL.R 22-34 19/10Q	EUR	1.353.000	1.301.642,29	0,09
BAIN CAPITAL EUROC FL. R 21-34 15/07Q	EUR	1.195.000	1.077.765,48	0,08
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 18-32 20/04Q	EUR	302.000	285.801,59	0,02
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.330.000	1.272.149,52	0,09
BCCE 2021-1X C FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.235.792,18	0,09
BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.086.039	1.068.988,38	0,08

# Carmignac Portfolio Patrimoine

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/03Q	EUR	478.000	453.251,12	0,03
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.229.000	1.176.381,47	0,08
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	177.000	161.084,27	0,01
CANYON EURO CLO FL.R 23-37 15/04Q	EUR	1.100.000	1.071.039,75	0,08
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.012.000	972.616,50	0,07
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.012.000	931.622,40	0,07
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.265.000	1.192.255,41	0,08
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	200.000	189.528,26	0,01
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	400.000	385.270,64	0,03
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.255.110,73	0,09
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.239.282,30	0,09
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	863.000	747.932,15	0,05
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	978.000	922.648,72	0,07
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	1.106.000	1.054.502,21	0,08
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	1.072.000	973.975,25	0,07
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.197.808	1.174.487,34	0,08
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	500.000	470.480,75	0,03
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	600.000	572.760,78	0,04
MDPKE 16X B1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	728.500	696.039,50	0,05
MDPKE 16X C1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	1.255.000	1.178.518,17	0,08
MDPKE 16X D FL.R 21-34 25/05Q	EUR	717.500	649.754,58	0,05
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.127.753,44	0,08
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.228.863,77	0,09
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.179.073,18	0,08
OCP EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	340.000	315.693,74	0,02
OCP EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	390.000	371.740,39	0,03
PENTA 2019-6X CR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	950.000	902.111,07	0,06
PENTA CLO 6 DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.358.000	1.301.124,51	0,09
PENTA CLO S.A. FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.358.000	1.256.102,33	0,09
PROVIDUS CLO FL.R 21-34 20/04Q	EUR	944.000	894.931,45	0,06
PROVIDUS CLO FL.R 21-34 20/04Q	EUR	1.259.000	1.201.647,01	0,09
PROVIDUS CLO IV DAC FL.R 21-34 20/04Q	EUR	1.045.000	961.532,29	0,07
PROVIDUS CLO VIII DAC FL.R 23-37 20/05Q	EUR	1.100.000	1.069.616,02	0,08
PURP 1X A FL.R 18-31 25/01Q	EUR	348.412	344.891,70	0,02
PURP 1X B FL.R 18-31 25/01Q	EUR	667.000	653.628,65	0,05
PURP 1X C FL.R 18-31 25/01Q	EUR	411.000	396.417,56	0,03
SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.179.000	1.124.248,07	0,08
SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	307.000	288.099,24	0,02
SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	730.000	646.433,76	0,05
TCLO 2X B1RR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	2.438.000	2.343.340,02	0,17
TCLO 2X CRR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	2.438.000	2.304.838,15	0,16
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	752.000	688.938,93	0,05
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	889.000	841.663,95	0,06
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	615.000	589.102,04	0,04
<b>Luxemburg</b>			<b>2.724.660,90</b>	<b>0,19</b>
SCULPTOR EURO CLO VIII FL.R 21-34 17/07Q	EUR	1.195.000	1.124.127,54	0,08
SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	929.000	852.016,37	0,06
SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	783.000	748.516,99	0,05
<b>Niederlande</b>			<b>4.451.309,03</b>	<b>0,32</b>
ALME 4X BR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.364.000	1.314.760,15	0,09
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	300.000	285.727,38	0,02
CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	943.000	861.415,60	0,06
CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	943.000	902.128,30	0,06
MADISON PK X FL.R 18-30 25/10Q	EUR	1.237.000	1.087.277,60	0,08
<b>USA</b>			<b>1.557.937,75</b>	<b>0,11</b>
BLACK 2015-1X CR FL.R 18-29 03/10Q	EUR	536.000	531.071,48	0,04

## Carmignac Portfolio Patrimoine

### Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	1.124.857	1.026.866,27	0,07
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>281.086,82</b>	<b>0,02</b>
<b>Anteile</b>			<b>227.023,55</b>	<b>0,02</b>
<b>Bermuda</b>			<b>227.023,55</b>	<b>0,02</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	193	227.023,55	0,02
<b>Anleihen</b>			<b>54.063,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Mexiko</b>			<b>54.063,27</b>	<b>0,00</b>
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	55.644	54.063,27	0,00
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>24.448.023,43</b>	<b>1,74</b>
<b>Treasury-Markt</b>			<b>24.448.023,43</b>	<b>1,74</b>
<b>Spanien</b>			<b>24.448.023,43</b>	<b>1,74</b>
SPAIN ZCP 110823	EUR	24.535.000	24.448.023,43	1,74
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>84.255.542,67</b>	<b>6,00</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>84.255.542,67</b>	<b>6,00</b>
<b>Frankreich</b>			<b>84.255.542,67</b>	<b>6,00</b>
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC	EUR	130.793	84.255.542,67	6,00
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>1.214.812.176,66</b>	<b>86,49</b>

# **Carmignac Portfolio Sécurité**

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>	<b>1.530.592.969,05</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1.464.159.170,47
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>1.595.446.255,80</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	47.583.400,03
Forderungen aus verkauften Anlagen	0,01
Forderungen aus Zeichnungen	4.068.264,78
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	12.658.936,12
Zinsforderungen aus Swaps	1.766.109,22
Sonstige Zinsforderungen	357.088,42
<b>Passiva</b>	<b>31.692.785,53</b>
Kontoüberziehungen	1.317.612,36
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	16.603.589,29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.024.110,46
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	94.235,68
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	1.790.421,70
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	470.040,22
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	1.803.407,64
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	27,48
Aufwendungen	1.589.340,70
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>1.498.900.183,52</b>

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>29.094.639,80</b>
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	25.350.018,18
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	2.679.442,86
Bankzinsen aus Sichteinlagen	860.855,82
Vereinnahmte Zinsen aus Pensionsgeschäften	22,27
Sonstige Erträge	204.300,67
<b>Aufwendungen</b>	<b>9.375.409,15</b>
Verwaltungsgebühren	4.622.102,71
Betriebs- und Gründungskosten	862.607,43
Erfolgsabhängige Provisionen	37.139,82
Transaktionskosten	80.757,11
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	23.840,99
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	3.748.694,80
Bankgebühren	40,01
Sonstige Aufwendungen	226,28
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>19.719.230,65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-37.556.802,72
- Optionen	-2.838.449,90
- Devisenterminkontrakte	1.159.295,83
- Futures	-6.089.670,94
- Swaps	-7.555.470,06
- Wechselkursgeschäften	-175.103,29
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-33.336.970,43</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	57.304.628,17
- Devisenterminkontrakte	-1.221.726,99
- Futures	-14.850.378,68
- Swaps	1.398.507,72
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>9.294.059,79</b>
Dividendenausschüttungen	-1.490.727,74
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	310.387.263,27
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	8.959.190,35
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-738.289.038,23
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-17.965.327,25
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-429.104.579,81</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.928.004.763,33</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.498.900.183,52</b>

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.498.900.183,52</b>	<b>1.928.004.763,33</b>	<b>3.632.038.380,09</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		3.170	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	95,80	95,48	-
<b>Klasse AW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		3.114.125	3.284.203	4.748.643
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	99,93	99,56	104,30
<b>Klasse AW EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		490.092	544.742	681.715
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	93,51	94,85	99,61
<b>Klasse AW CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		73.835	78.526	90.370
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	95,55	96,09	101,17
<b>Klasse AW USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		123.621	138.034	236.148
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	114,36	112,71	115,90
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		8.482.015	12.405.644	26.604.364
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	106,77	106,19	110,86
<b>Klasse FW EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		349.827	390.309	351.920
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	94,71	95,90	100,73
<b>Klasse FW CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		159.970	180.630	229.744
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	101,03	101,42	106,42
<b>Klasse FW GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		-	3.213	53.096
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	-	113,62	116,90
<b>Klasse FW USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		144.578	145.730	185.064
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	122,48	120,51	123,49
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.065.952	383.061	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	96,31	95,77	-
<b>Klasse X EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		4.639	9.916	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	10.166,25	10.106,39	-

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.198.147.587,83</b>	<b>79,94</b>
<b>Anleihen</b>			<b>642.372.552,72</b>	<b>42,86</b>
<b>Österreich</b>			<b>2.477.136,00</b>	<b>0,17</b>
RAIFFEISEN BANK INTL 5.75 22-28 27/01A	EUR	2.400.000	2.477.136,00	0,17
<b>Belgien</b>			<b>10.231.132,65</b>	<b>0,68</b>
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	1.130.000	1.134.977,65	0,08
EUROPEAN UNION 2.625 22-48 04/02A	EUR	10.051.000	9.096.155,00	0,61
<b>Chile</b>			<b>4.765.622,18</b>	<b>0,32</b>
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	4.815.000	4.765.622,18	0,32
<b>Tschechische Republik</b>			<b>15.560.797,19</b>	<b>1,04</b>
RAIFFEISENBANK A.S. 1 21-28 09/06A	EUR	4.200.000	3.158.421,00	0,21
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	11.182.000	10.531.151,69	0,70
UNICREDIT BANK CZECH 3.625 23-26 15/02A	EUR	1.900.000	1.871.224,50	0,12
<b>Estland</b>			<b>6.709.982,50</b>	<b>0,45</b>
REPUBLIC OF EST 4.0000 22-32 12/10A	EUR	6.500.000	6.709.982,50	0,45
<b>Finnland</b>			<b>10.065.111,60</b>	<b>0,67</b>
FORTUM OYJ 4.0 23-28 26/05A	EUR	3.200.000	3.180.432,00	0,21
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	11.720.000	6.884.679,60	0,46
<b>Frankreich</b>			<b>68.049.800,71</b>	<b>4,54</b>
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	1.800.000	1.620.171,00	0,11
CAPGEMINI SE 2.50 15-23 01/07U	EUR	4.800.000	4.799.808,00	0,32
FRANCE 0.1 22-38 25/07A	EUR	11.588.800	12.421.553,15	0,83
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	18.850.000	14.926.089,75	1,00
IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	6.100.000	5.859.629,50	0,39
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	12.000.000	3.572.820,00	0,24
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	5.500.000	1.668.150,00	0,11
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	3.200.000	2.909.104,00	0,19
RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	EUR	8.357.000	8.209.624,31	0,55
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.200.000	971.616,00	0,06
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	4.900.000	4.514.566,00	0,30
TIKEHAU CAPTIAL SCA 3,00 17-23 27/11A	EUR	6.600.000	6.576.669,00	0,44
<b>Deutschland</b>			<b>10.627.116,90</b>	<b>0,71</b>
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	7.192.000	7.185.347,40	0,48
VONOVIA SE 0.0 21-25 01/12A	EUR	3.900.000	3.441.769,50	0,23
<b>Griechenland</b>			<b>47.983.247,18</b>	<b>3,20</b>
GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	37.181.000	34.028.237,11	2,27
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	7.496.000	7.339.408,56	0,49
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	7.234.000	6.615.601,51	0,44
<b>Ungarn</b>			<b>5.576.274,40</b>	<b>0,37</b>
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.536.000	5.576.274,40	0,37
<b>Island</b>			<b>2.639.255,14</b>	<b>0,18</b>
ARION BANKI HF 4.8750 22-24 21/12A	EUR	2.701.000	2.639.255,14	0,18
<b>Irland</b>			<b>10.682.938,92</b>	<b>0,71</b>
CA AUTO BANK 4.25 22-24 24/03A	EUR	6.088.000	6.088.395,72	0,41
FCA BANK SPA IRISH BR 0.50 20-23 18/09A	EUR	4.626.000	4.594.543,20	0,31
<b>Italien</b>			<b>104.735.790,78</b>	<b>6,99</b>
ACQUIRENTE UNICO S.P. 2.8 19-26 20/02A	EUR	7.048.000	6.725.518,76	0,45
AMCO AM 4.375 22-26 27/03A	EUR	10.983.000	10.836.541,70	0,72
AMCO AM COMPANY 4.625 23-27 06/02A	EUR	4.088.000	4.064.391,80	0,27



# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	7.101.000	7.097.342,98	0,47
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	13.667.000	11.672.711,36	0,78
AUTOSTRAD E ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	EUR	10.938.000	9.582.945,87	0,64
AUTOSTRAD E PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	3.683.000	3.000.208,63	0,20
BANCA MONTE DEI 0.8750 19-26 08/10A	EUR	9.370.000	8.371.064,30	0,56
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	9.900.000	9.660.519,00	0,64
CASSA DEPOSITI 4.1640 13-23 27/12S	EUR	3.800.000	3.795.022,00	0,25
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	5.600.000	5.633.992,00	0,38
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	EUR	14.918.000	15.046.891,52	1,00
MEDIOBANCA 1.1250 19-25 15/07A	EUR	2.603.000	2.447.041,25	0,16
MEDIOBANCA 1.125 20-25 23/04A	EUR	1.076.000	1.015.119,92	0,07
MEDIOBANCA-BCA CREDI 1.0 22-29 17/07A	EUR	1.317.000	1.099.122,11	0,07
UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A	EUR	2.617.000	2.375.176,12	0,16
UNICREDIT SPA 0.50 08-25 09/04A	EUR	2.469.000	2.312.181,46	0,15
<b>Litauen</b>			<b>6.839.100,00</b>	<b>0,46</b>
LITHUANIA GOVERNMENT 3.875 23-33 14/06A	EUR	6.800.000	6.839.100,00	0,46
<b>Luxemburg</b>			<b>24.213.416,10</b>	<b>1,62</b>
ANDORRA 1.25 21-31 06/05A	EUR	9.500.000	7.725.637,50	0,52
BLACKSTONE PROPERTY P 0,50 19-23 12/09A	EUR	9.514.000	9.412.675,90	0,63
BLACKSTONE PROPERTY PARTN 1 21-26 20/10A	EUR	1.500.000	1.237.627,50	0,08
HIGHLAND HOLDIN 0.0000 21-23 12/11A	EUR	5.920.000	5.837.475,20	0,39
<b>Niederlande</b>			<b>96.851.419,82</b>	<b>6,46</b>
BANK V.NED.GEM. 0.25 16-24 07/06A	EUR	17.769.000	17.213.007,99	1,15
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1.25 20-27 06/10A	EUR	7.860.000	6.935.192,40	0,46
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	6.400.000	6.298.656,00	0,42
NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	11.650.000	11.071.577,50	0,74
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	15.294.000	13.370.397,15	0,89
SIGNIFY N.V. 2 20-24 11/05A	EUR	6.740.000	6.611.737,80	0,44
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	EUR	2.504.000	2.489.501,84	0,17
SYNGENTA FIN NV 3.375 20-26 16/04A	EUR	4.744.000	4.555.947,84	0,30
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.081.000	837.829,05	0,06
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.650.000	4.546.074,75	0,30
WINTERSHALL DEA FIN 0.84 19-25 25/09A09A	EUR	8.800.000	8.109.508,00	0,54
WIZZ AIR FINANCE CO 1.35 21-24 19/01A	EUR	8.330.000	8.158.610,25	0,54
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	7.525.000	6.653.379,25	0,44
<b>Norwegen</b>			<b>12.537.345,41</b>	<b>0,84</b>
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	731.000	681.781,77	0,05
AKER BP ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	2.098.000	1.748.703,98	0,12
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	4.606.000	4.597.018,30	0,31
VAR ENERGI ASA 7.5000 22-28 15/01S	USD	5.834.000	5.509.841,36	0,37
<b>Panama</b>			<b>4.321.641,35</b>	<b>0,29</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.200.000	2.601.403,87	0,17
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	1.768.000	1.720.237,48	0,11
<b>Portugal</b>			<b>8.177.493,50</b>	<b>0,55</b>
GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	5.100.000	3.720.654,00	0,25
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	1.900.000	1.961.427,00	0,13
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	2.500.000	2.495.412,50	0,17
<b>Republik Serbien</b>			<b>3.067.473,00</b>	<b>0,20</b>
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	EUR	2.638.000	2.045.215,02	0,14
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	1.319.000	1.022.257,98	0,07
<b>Rumänien</b>			<b>18.419.719,94</b>	<b>1,23</b>
GLOBAL WORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	4.519.000	3.406.264,04	0,23
GLOBAL WORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	5.000.000	4.139.900,00	0,28
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	1.318.000	969.744,86	0,06

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	10.542.000	7.466.055,24	0,50
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	3.953.000	2.437.755,80	0,16
<b>Russland</b>			<b>17.422.520,75</b>	<b>1,16</b>
RUSSIA 1.125 20-27 20/11A	EUR	24.300.000	9.512.804,84	0,63
RUSSIA 2.875 18-25 04/12A	EUR	19.300.000	7.909.715,91	0,53
<b>San Marino</b>			<b>4.587.465,00</b>	<b>0,31</b>
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	4.600.000	4.587.465,00	0,31
<b>Saudi-Arabien</b>			<b>3.494.613,49</b>	<b>0,23</b>
ARAB PETROLEUM INVES 1.483 21-26 06/10S	USD	4.260.000	3.494.613,49	0,23
<b>Slowakei</b>			<b>13.811.865,14</b>	<b>0,92</b>
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	8.714.000	8.629.561,34	0,58
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	5.185.000	5.182.303,80	0,35
<b>Südkorea</b>			<b>8.917.411,02</b>	<b>0,59</b>
POSCO HOLDINGS 0.5 20-24 17/01A	EUR	9.114.000	8.917.411,02	0,59
<b>Spanien</b>			<b>31.633.017,00</b>	<b>2,11</b>
BANKIA SA 1.125 19-26 12/11A	EUR	4.600.000	4.127.787,00	0,28
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.800.000	1.612.008,00	0,11
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	3.300.000	2.843.478,00	0,19
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	2.900.000	2.722.491,00	0,18
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	4.500.000	3.978.922,50	0,27
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	4.700.000	4.024.163,50	0,27
CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	3.400.000	2.985.506,00	0,20
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	1.500.000	1.484.385,00	0,10
SANTANDER CONSUMER B 4.5 23-26 30/06A	EUR	3.600.000	3.601.998,00	0,24
WERFENLIFE 4.625 23-28 06/06A	EUR	3.500.000	3.463.005,00	0,23
WERFENLIFE SA 0.5000 21-26 28/10A	EUR	900.000	789.273,00	0,05
<b>Schweden</b>			<b>15.624.749,57</b>	<b>1,04</b>
AB SAGAX 2 18-24 17/01A	EUR	2.710.000	2.653.740,40	0,18
CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A	EUR	2.245.000	1.849.981,03	0,12
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	8.227.000	5.361.001,14	0,36
SAMHALLS BYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	8.190.000	5.760.027,00	0,38
<b>Togo</b>			<b>4.212.192,99</b>	<b>0,28</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.753.000	4.212.192,99	0,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>12.170.728,21</b>	<b>0,81</b>
3I GROUP 4.875 23-29 14/06A	EUR	408.000	402.877,56	0,03
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	5.100.000	3.609.244,50	0,24
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.194.000	750.190,20	0,05
CHANEL CERES PL 0.5000 20-26 31/07A	EUR	5.713.000	5.099.623,76	0,34
INFORMA PLC 1.5000 18-23 05/07A	EUR	2.309.000	2.308.792,19	0,15
<b>USA</b>			<b>55.966.174,28</b>	<b>3,73</b>
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.832 22-27 08/01A	EUR	10.000.000	8.575.950,00	0,57
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	EUR	5.400.000	5.236.299,00	0,35
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	10.311.000	8.762.803,35	0,58
MOLSON COORS 1.25 16-24 15/07A	EUR	5.002.000	4.842.611,27	0,32
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	3.166.000	3.098.136,79	0,21
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	7.911.000	7.759.781,23	0,52
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	11.500.000	9.832.672,50	0,66
REALTY INCOME CORP 4.875 23-30 06/07A	EUR	1.780.000	1.771.571,70	0,12
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	EUR	1.475.000	1.429.983,00	0,10
WELL FARG 5.25 06-23 01/08A	GBP	4.000.000	4.656.365,44	0,31
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>416.059.796,57</b>	<b>27,76</b>

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettvermögens
<b>Österreich</b>			<b>5.203.953,41</b>	<b>0,35</b>
OMV AG FL.R 15-XX 09/12A	EUR	2.631.000	2.705.891,41	0,18
RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	2.800.000	2.498.062,00	0,17
<b>Belgien</b>			<b>5.672.183,00</b>	<b>0,38</b>
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	EUR	3.300.000	3.249.147,00	0,22
KBC GROUP SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	2.800.000	2.423.036,00	0,16
<b>Kroatien</b>			<b>1.431.066,00</b>	<b>0,10</b>
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	1.400.000	1.431.066,00	0,10
<b>Tschechische Republik</b>			<b>10.373.122,00</b>	<b>0,69</b>
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	6.100.000	6.183.265,00	0,41
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.200.000	4.189.857,00	0,28
<b>Dänemark</b>			<b>3.817.804,47</b>	<b>0,25</b>
DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A	EUR	3.954.000	3.817.804,47	0,25
<b>Frankreich</b>			<b>53.308.185,43</b>	<b>3,56</b>
ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	3.800.000	3.756.205,00	0,25
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	900.000	900.130,50	0,06
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	2.900.000	2.892.358,50	0,19
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	2.635.000	2.323.727,04	0,16
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX XX/XXS	USD	2.627.000	2.316.491,49	0,15
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	2.200.000	2.183.324,00	0,15
SOCIETE GENERALE FL.R 15-XX 29/09S	USD	1.141.000	985.882,56	0,07
TOTAL ENERGIES FL.R 20-XX 04/09A	EUR	12.619.000	9.730.006,14	0,65
TOTAL ENERGIES FL.R 21-XX 25/01A	EUR	5.815.000	4.201.599,18	0,28
TOTAL ENERGIES FLR 22-99 31/12A	EUR	9.053.000	7.905.939,63	0,53
TOTAL ENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	EUR	7.661.000	7.216.700,30	0,48
TOTAL ENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	7.775.000	6.483.533,63	0,43
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	3.267.000	2.412.287,46	0,16
<b>Deutschland</b>			<b>17.415.142,00</b>	<b>1,16</b>
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	2.000.000	1.835.370,00	0,12
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	3.000.000	2.638.095,00	0,18
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	6.000.000	5.002.710,00	0,33
HBV REAL ESTATE BK FL.R 17-27 28/06A/06	EUR	3.400.000	2.668.388,00	0,18
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	600.000	528.192,00	0,04
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	5.300.000	4.742.387,00	0,32
<b>Griechenland</b>			<b>17.791.502,12</b>	<b>1,19</b>
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	4.141.000	4.123.690,62	0,28
HELLENIC REP GOV BOND FL.R 22-27 15/12Q	EUR	13.300.000	13.667.811,50	0,91
<b>Ungarn</b>			<b>15.800.172,09</b>	<b>1,05</b>
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	4.017.000	4.064.641,62	0,27
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	9.083.000	8.638.750,47	0,58
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	3.000.000	3.096.780,00	0,21
<b>Irland</b>			<b>11.092.566,51</b>	<b>0,74</b>
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.050.000	993.189,75	0,07
AIB GROUP PLC FL.R 22-26 04/07A26 04/07A	EUR	9.170.000	8.957.485,25	0,60
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	1.142.000	1.141.891,51	0,08
<b>Italien</b>			<b>123.517.703,00</b>	<b>8,24</b>
BANCA MEDIOLANUM FL.R 22-27 22/01A	EUR	4.356.000	4.403.807,10	0,29
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	12.086.000	12.483.568,97	0,83
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	15.646.000	14.304.904,04	0,95
ENEL SPA FL.R 20-XX 10.03A	EUR	2.622.000	2.274.375,24	0,15
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	11.675.000	9.531.061,38	0,64
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	14.291.000	13.201.168,34	0,88

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	1.567.000	1.322.414,81	0,09
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	10.092.000	8.585.163,48	0,57
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.625.000	2.059.443,75	0,14
FINE BA FL.R 23-29 23/02A	EUR	2.600.000	2.586.298,00	0,17
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	2.384.000	2.324.852,96	0,16
ITALY FL.R 17-25 15/04S	EUR	24.040.000	24.397.114,20	1,63
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	8.717.000	6.658.088,18	0,44
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	9.636.000	8.243.453,46	0,55
UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A	EUR	3.036.000	3.112.066,98	0,21
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	EUR	3.929.000	3.937.525,93	0,26
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	4.154.000	4.092.396,18	0,27
<b>Japan</b>			<b>10.481.304,40</b>	<b>0,70</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	10.640.000	10.481.304,40	0,70
<b>Jersey</b>			<b>4.099.067,99</b>	<b>0,27</b>
HSBC CAPITAL FUNDING FL.R 00-XX 30/06S	USD	3.618.000	4.099.067,99	0,27
<b>Luxemburg</b>			<b>2.240.739,20</b>	<b>0,15</b>
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	2.240.000	2.240.739,20	0,15
<b>Niederlande</b>			<b>62.480.960,83</b>	<b>4,17</b>
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1.400.000	1.264.130,00	0,08
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	7.273.000	7.120.739,75	0,48
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	3.200.000	2.673.840,00	0,18
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	4.000.000	3.892.000,00	0,26
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	7.600.000	6.259.322,00	0,42
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	7.600.000	6.852.540,00	0,46
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	EUR	2.800.000	2.172.548,00	0,14
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	2.219.000	2.181.643,14	0,15
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	10.686.000	10.024.002,30	0,67
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	5.976.000	5.392.234,44	0,36
SIKA CAPITAL BV FL.R 23-24 01/11Q	EUR	2.600.000	2.601.248,00	0,17
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	200.000	198.449,00	0,01
TENNET HOLDING BV FL.R 17-XX 01/06A	EUR	7.003.000	6.910.280,28	0,46
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A0A	EUR	5.245.000	4.937.983,92	0,33
<b>Polen</b>			<b>3.080.114,00</b>	<b>0,21</b>
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	3.073.000	3.080.114,00	0,21
<b>Portugal</b>			<b>2.209.415,00</b>	<b>0,15</b>
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	2.600.000	2.209.415,00	0,15
<b>Spanien</b>			<b>13.070.344,00</b>	<b>0,87</b>
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 08/09A	EUR	2.500.000	2.489.437,50	0,17
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	EUR	4.200.000	4.125.408,00	0,28
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	2.700.000	2.674.066,50	0,18
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	1.400.000	1.186.934,00	0,08
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	1.800.000	1.623.978,00	0,11
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	1.000.000	970.520,00	0,06
<b>Schweden</b>			<b>1.723.125,88</b>	<b>0,11</b>
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	5.712.000	1.143.885,12	0,08
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	2.891.000	579.240,76	0,04
<b>Schweiz</b>			<b>645.723,19</b>	<b>0,04</b>
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	645.723,19	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>33.775.452,21</b>	<b>2,25</b>
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	12.194.000	11.275.304,04	0,75
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	11.313.000	9.874.834,87	0,66
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	USD	2.524.000	2.222.288,31	0,15
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	4.588.000	4.161.568,34	0,28

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	7.097.000	6.241.456,65	0,42
<b>USA</b>			<b>16.830.149,84</b>	<b>1,12</b>
AT AND T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	3.100.000	2.860.587,00	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	6.664.000	6.665.765,96	0,44
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	7.663.000	7.303.796,88	0,49
<b>Wandelanleihen</b>			<b>992.076,54</b>	<b>0,07</b>
<b>Italien</b>			<b>992.076,54</b>	<b>0,07</b>
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	1.028.000	992.076,54	0,07
<b>Mortgage- &amp; Asset-Backed Securities</b>			<b>138.723.162,00</b>	<b>9,25</b>
<b>Irland</b>			<b>95.190.637,27</b>	<b>6,35</b>
ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.645.000	1.585.720,29	0,11
ADAGIO V CLO DAC FL.R 21-31 15/10Q	EUR	2.100.000	2.016.255,78	0,13
AURIUM CLO II DAC FL.R 21-34 22/06Q	EUR	8.500.000	8.287.595,20	0,55
AVOCA 26X B1 FL.R 22-35 15/04Q	EUR	7.500.000	7.127.889,75	0,48
BECLO 11X A FL.R 21-34 17/07Q	EUR	9.100.000	8.864.850,54	0,59
BECLO 4X B2 2,05 17-30 15/07Q	EUR	2.239.000	1.989.340,53	0,13
BLACK 2017-2X A1 FL.R 17-32 01/20Q	EUR	1.255.086	1.239.620,39	0,08
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	9.422.000	9.063.460,86	0,60
CRNCL 2017-8X B1 FL.R 17-30 30/10Q	EUR	2.975.000	2.874.835,62	0,19
CRNCL 2017-8X C FL.R 17-30 30/10Q	EUR	500.000	475.387,80	0,03
GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	843.000	830.689,50	0,06
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	5.670.254	5.372.175,38	0,36
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	500.000	473.820,65	0,03
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	384.000	367.590,02	0,02
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	729.000	704.421,18	0,05
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	960.000	924.649,54	0,06
JUBIL 2017-19X C FL.R 17-30 15/07Q	EUR	866.000	805.292,70	0,05
OAK HILL EUROPEAN CR FL.R 21-31 20/10Q	EUR	3.122.000	3.038.700,36	0,20
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.373.000	1.331.438,05	0,09
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	480.000	460.053,07	0,03
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	824.000	762.062,39	0,05
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.532.000	2.380.791,49	0,16
PENTA CLO 3 DESIGNAT FL.R 22-35 17/04Q	EUR	1.741.000	1.664.079,83	0,11
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	1.000.000	968.429,20	0,06
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	900.000	853.861,32	0,06
VENDM 1X A1R FL.R 21-34 20/07Q	EUR	20.000.000	19.477.358,00	1,30
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	8.500.000	8.295.225,65	0,55
WILPK 1X A2A FL.R 17-31 15/01Q	EUR	2.226.000	2.164.322,22	0,14
WILPK 1X B FL.R 17-31 15/01Q	EUR	824.000	790.719,96	0,05
<b>Luxemburg</b>			<b>17.590.481,76</b>	<b>1,17</b>
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.830.000	2.631.330,32	0,18
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.516.000	2.382.706,60	0,16
MAN GLG EURO CLO VI DA FL.R 22-32 15/10Q	EUR	2.961.000	2.819.559,84	0,19
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	10.000.000	9.756.885,00	0,65
<b>Niederlande</b>			<b>22.066.923,66</b>	<b>1,47</b>
CAIRN CLO IV BV FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.800.000	6.451.051,20	0,43
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.000.000	5.698.851,60	0,38
DRYD 2017-56 A FL.R 17-32 15/01Q	EUR	952.399	934.905,77	0,06
DRYD 2017-56X B2 FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.504.000	1.349.955,36	0,09
DRYD 2017-56X C FL.R 17-32 15/01Q	EUR	937.000	890.432,32	0,06
JUBIL 2017-19X B FL.R 17-30 15/07Q	EUR	4.226.000	4.053.643,43	0,27
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.049.000	999.328,59	0,07
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.748.000	1.688.755,39	0,11

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettvermögens
<b>USA</b>			<b>3.875.119,31</b>	<b>0,26</b>
BLACK 2017-2X B FL.R 17-32 20/01Q	EUR	2.700.000	2.630.808,45	0,18
BLACK 2017-2X C FL.R 17-32 20/01Q	EUR	1.300.000	1.244.310,86	0,08
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>249.006.604,61</b>	<b>16,61</b>
<b>Forderungen aus Commercial Papers &amp; Einlagezertifikaten</b>			<b>189.862.923,74</b>	<b>12,67</b>
<b>Australien</b>			<b>6.472.641,21</b>	<b>0,43</b>
TOYO FINA AUST ZCP 15-08-23	EUR	6.500.000	6.472.641,21	0,43
<b>Belgien</b>			<b>19.407.263,92</b>	<b>1,29</b>
BELFIUS SANV ZCP 18-09-23	EUR	6.262.000	6.212.916,88	0,41
KBC BANK NV ZCP 060723	EUR	6.595.000	6.591.608,26	0,44
LVMH FIN BELGIQUE SA ZCP 110723	EUR	6.609.000	6.602.738,78	0,44
<b>Dänemark</b>			<b>12.674.195,01</b>	<b>0,85</b>
DANSKE BANK A/S ZCP 080923	EUR	6.355.000	6.312.134,11	0,42
NYKREDIT BANK AS ZCP 01-09-23	EUR	6.400.000	6.362.060,90	0,42
<b>Frankreich</b>			<b>107.263.466,50</b>	<b>7,16</b>
BFCM BANQ FEDE CRE ZCP 25-09-23	EUR	6.447.000	6.390.288,62	0,43
BQ POSTALE ZCP 27-11-23	EUR	6.434.000	6.332.136,44	0,42
CA CONS FINA ZCP 16-10-23	EUR	6.310.000	6.239.406,85	0,42
CRCA PARI ILE DE F ZCP 02-08-23	EUR	6.440.000	6.420.147,98	0,43
CRCA PYRE GASC ZCP 27-10-23	EUR	6.452.000	6.371.866,03	0,43
DANONE ZCP 21-07-23	EUR	6.500.000	6.487.535,08	0,43
EDF ZCP 120923	EUR	6.337.000	6.291.237,22	0,42
EDF ZCP 200723	EUR	6.500.000	6.488.057,62	0,43
ENGIE SA 0.07 090823	EUR	6.400.000	6.400.647,11	0,43
LA BANQUE POSTALE ZCP 110923	EUR	6.355.000	6.310.179,07	0,42
NATIXIS ZCP 30-11-23	EUR	6.454.000	6.349.695,61	0,42
PSA BQUE FCE 0.09 180723	EUR	6.500.000	6.501.251,25	0,43
RENAULT SA ZCP 130723	EUR	6.330.000	6.321.818,33	0,42
SG ZCP 03-08-23	EUR	6.438.000	6.417.806,78	0,43
UNEDIC ZCP 12-07-23	EUR	6.617.000	6.610.324,19	0,44
VEOL ENVI ZCP 25-09-23	EUR	6.447.000	6.391.970,51	0,43
VEOLIA ENVIRONN ZCP 220823	EUR	4.965.000	4.939.097,81	0,33
<b>Irland</b>			<b>5.988.751,05</b>	<b>0,40</b>
WELLS FARGO BANK INT ZCP 290923	EUR	6.044.000	5.988.751,05	0,40
<b>Italien</b>			<b>6.419.887,64</b>	<b>0,43</b>
UNICREDIT ZCP 31-10-23	EUR	6.500.000	6.419.887,64	0,43
<b>Luxemburg</b>			<b>6.312.745,35</b>	<b>0,42</b>
REPS EURO FINA SAR ZCP 05-09-23	EUR	6.354.000	6.312.745,35	0,42
<b>Niederlande</b>			<b>14.089.818,43</b>	<b>0,94</b>
AKZO NOBEL NV ZCP 10-08-23	EUR	1.275.000	1.270.129,91	0,08
ENEL FINANCE INT NV ZCP 310823	EUR	6.500.000	6.457.737,69	0,43
IBERDROLA INTL BV ZCP 01-09-23	EUR	6.400.000	6.361.950,83	0,42
<b>Spanien</b>			<b>4.957.321,63</b>	<b>0,33</b>
SANTAN CONS FIN S.A. ZCP 250923	EUR	5.000.000	4.957.321,63	0,33
<b>Schweden</b>			<b>6.276.833,00</b>	<b>0,42</b>
VATTENFALL AB ZCP 04-09-23	EUR	6.317.000	6.276.833,00	0,42
<b>Treasury-Markt</b>			<b>59.143.680,87</b>	<b>3,95</b>
<b>Griechenland</b>			<b>15.775.280,00</b>	<b>1,05</b>
GREECE ZCP 081223	EUR	16.000.000	15.775.280,00	1,05

# Carmignac Portfolio Sécurité

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettvermögens
<b>Italien</b>			<b>23.490.292,17</b>	<b>1,57</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	23.691.000	23.490.292,17	1,57
<b>Spanien</b>			<b>19.878.108,70</b>	<b>1,33</b>
SPAIN ZCP 080923	EUR	20.000.000	19.878.108,70	1,33
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>17.004.978,03</b>	<b>1,13</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>17.004.978,03</b>	<b>1,13</b>
<b>Frankreich</b>			<b>17.004.978,03</b>	<b>1,13</b>
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	0	1.482,73	0,00
CARMIGNAC SECURITE A EUR ACC	EUR	9.878	17.003.495,30	1,13
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>1.464.159.170,47</b>	<b>97,68</b>

# **Carmignac Portfolio Credit**



# Carmignac Portfolio Credit

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>1.089.724.878,47</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	989.112.578,24
<i>Anschaffungskosten</i>	1.121.075.831,93
Bankguthaben und liquide Mittel	28.369.756,55
Forderungen aus verkauften Anlagen	52.670.637,66
Forderungen aus Zeichnungen	2.612.134,37
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	16.887.403,26
Zinsforderungen aus Swaps	4.354,17
Sonstige Zinsforderungen	68.014,22
<b>Passiva</b>	<b>70.967.232,90</b>
Kontoüberziehungen	308.319,60
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	60.314.434,67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.218.694,72
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	716.055,02
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	4.565.177,83
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	165.164,20
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	48.256,36
Aufwendungen	1.623.380,73
Sonstige Passiva	7.749,77
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>1.018.757.645,57</b>

# Carmignac Portfolio Credit

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>34.672.981,34</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	1.909,72
Zinsen aus Anleihen, netto	33.987.898,71
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	506.184,72
Bankzinsen aus Sichteinlagen	171.056,38
Sonstige Erträge	5.931,81
<b>Aufwendungen</b>	<b>10.738.737,54</b>
Verwaltungsgebühren	4.120.693,42
Betriebs- und Gründungskosten	1.002.878,09
Erfolgsabhängige Provisionen	758.842,14
Transaktionskosten	46.306,43
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	104.229,75
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	4.703.958,93
Sonstige Aufwendungen	1.828,78
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>23.934.243,80</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-24.261.595,96
- Devisenterminkontrakte	10.408.075,32
- Swaps	181.863,10
- Wechselkursgeschäften	7.565.722,10
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>17.828.308,36</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	23.276.703,21
- Devisenterminkontrakte	-9.547.904,75
- Swaps	-1.390.836,48
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>30.166.270,34</b>
Dividendenausschüttungen	-151.361,58
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	111.185.032,46
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	3.233.061,53
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-159.613.905,98
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-1.689.694,26
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-16.870.597,49</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.035.628.243,06</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.018.757.645,57</b>

# Carmignac Portfolio Credit

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.018.757.645,57</b>	<b>1.035.628.243,06</b>	<b>1.279.687.904,63</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		2.775.173	2.536.180	2.685.618
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	127,34	123,76	142,27
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		117.776	103.639	89.264
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	110,21	108,53	128,33
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		29.511	38.741	40.881
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	101,31	99,36	114,71
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		245.729	226.570	249.829
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	138,73	133,66	151,20
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		2.091.692	2.481.246	2.920.995
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	124,57	120,87	138,50
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		76.141	68.201	72.373
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	102,70	100,53	115,67
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		205.400	170.194	218.928
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	110,55	106,36	119,92
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.786.767	1.819.150	2.740.716
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	133,79	129,80	148,79
<b>Klasse FW CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		34.764	37.507	43.360
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	103,40	101,31	116,75
<b>Klasse FW USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		500	500	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	92,73	88,99	-
<b>Klasse X EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		853.283	1.173.501	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	100,69	97,49	-

# Carmignac Portfolio Credit

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>975.809.483,36</b>	<b>95,78</b>
<b>Anleihen</b>			<b>463.803.452,38</b>	<b>45,53</b>
<b>Bermuda</b>			<b>34.216.981,86</b>	<b>3,36</b>
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	13.064.000	9.880.143,94	0,97
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	6.000.000	5.541.750,69	0,54
SEADRILL NEW FINANCE 10.00 22-26 15/07Q	USD	18.529.764	15.573.836,08	1,53
VALARIS LTD 8.375 23-30 30/04S	USD	3.500.000	3.221.251,15	0,32
<b>Brasilien</b>			<b>5.843.822,49</b>	<b>0,57</b>
MC BRAZIL DWNSTRM 7.250 21-31 30/06S	USD	9.445.768	5.843.822,49	0,57
<b>Kanada</b>			<b>4.876.932,24</b>	<b>0,48</b>
CANACOL ENERGY LTD 5.75 21-28 24/11S	USD	2.449.000	1.931.993,88	0,19
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	1.870.000	1.672.158,80	0,16
VERMILION ENERGY 6.875 22-30 01/05S	USD	1.500.000	1.272.779,56	0,12
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>17.182.268,99</b>	<b>1,69</b>
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.500.000	3.122.522,92	0,31
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	2.840.000	2.578.959,49	0,25
SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	5.900.000	5.072.404,68	0,50
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	7.001.000	6.408.381,90	0,63
<b>Chile</b>			<b>8.081.067,82</b>	<b>0,79</b>
AGROSUPER SA 4.6 22-32 20/01S	USD	2.700.000	2.102.461,04	0,21
CAP S.A. 3.9 21-31 27/04S	USD	9.000.000	5.978.606,78	0,59
<b>Finnland</b>			<b>13.324.155,32</b>	<b>1,31</b>
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	7.986.000	7.478.130,33	0,73
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	6.301.000	3.790.019,99	0,37
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.056.005,00	0,20
<b>Frankreich</b>			<b>35.722.987,02</b>	<b>3,51</b>
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.941.347,50	0,29
CLARIANE 2.25 21-28 15/10A	EUR	15.100.000	10.204.429,00	1,00
COMP GLE GEOPHYSIQUE 8.75 21-27 01/04S	USD	2.000.000	1.544.986,25	0,15
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	3.437.000	3.193.694,77	0,31
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	10.600.000	7.036.863,00	0,69
MACIF 2.125 21-52 21/06A	EUR	2.000.000	1.381.920,00	0,14
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	13.500.000	4.019.422,50	0,39
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	13.000.000	3.942.900,00	0,39
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.800.000	1.457.424,00	0,14
<b>Deutschland</b>			<b>5.579.909,83</b>	<b>0,55</b>
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	6.001.000	5.579.909,83	0,55
<b>Indien</b>			<b>521.763,96</b>	<b>0,05</b>
JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125 21-31 18/05S	USD	672.000	521.763,96	0,05
<b>Irland</b>			<b>1.697.649,26</b>	<b>0,17</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-29 14/10A	EUR	1.500.000	1.432.342,50	0,14
METALLOINVEST FINANCE 3.375 21-28 22/10S	USD	500.000	265.306,76	0,03
<b>Italien</b>			<b>17.565.106,24</b>	<b>1,72</b>
INTE 8.505 22-32 20/09S	GBP	3.250.000	3.646.805,63	0,36
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	EUR	3.001.000	2.999.589,53	0,29
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	4.000	3.908,14	0,00
KEVLAR 6.5 23-29 01/09S	USD	14.000.000	10.914.802,94	1,07
<b>Luxemburg</b>			<b>33.855.867,30</b>	<b>3,32</b>
AEGEA FINANCE SARL 6.75 22-29 20/05S	USD	3.200.000	2.676.619,62	0,26
ALTICE FRANCE HOLDING 4 20-28 15/02S	EUR	1.700.000	836.536,00	0,08

# Carmignac Portfolio Credit

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	5.850.000	5.519.943,00	0,54
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	EUR	3.500.000	1.049.247,50	0,10
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	5.846.000	4.370.246,69	0,43
REDE D'OR FIN SARL 4.95 18-28 17/01S	USD	2.000.000	1.678.643,45	0,16
REDE D OR FIN SARL 4.5 20-30 22/01S	USD	2.538.000	1.994.191,04	0,20
SANI/KOS FINAN 5.6250 21-26 15/12S	EUR	17.000.000	15.730.440,00	1,54
<b>Malaysia</b>			<b>3.714.367,55</b>	<b>0,36</b>
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	USD	5.000.000	3.714.367,55	0,36
<b>Mauritius</b>			<b>39.103,84</b>	<b>0,00</b>
INDIA CLEANTECH 4.7 21-26 10/08S	USD	48.522	39.103,84	0,00
<b>Mexiko</b>			<b>14.376.586,08</b>	<b>1,41</b>
AMERICA MOVIL 5.375 22-32 04/04S	USD	2.700.000	2.240.455,55	0,22
BBVA BANCOMER 8.45 23-38 29/06S	USD	2.000.000	1.835.013,75	0,18
CIBANCO SA 4.375 21-31 22/07S	USD	12.930.000	8.824.399,09	0,87
GFB 5.875 19-34 13/09S	USD	1.800.000	1.476.717,69	0,14
<b>Niederlande</b>			<b>51.971.476,17</b>	<b>5,10</b>
MAS REAL ESTATE INC 4.25 21-26 15/05A	EUR	10.375.000	8.609.071,25	0,85
PROSUS NV 1.985 21-33 13/07A	EUR	7.500.000	5.158.500,00	0,51
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	8.363.000	6.175.364,64	0,61
PROSUS NV 3.6800 20-30 21/01S	USD	800.000	619.758,02	0,06
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	7.748.000	4.346.798,44	0,43
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	8.560.000	4.800.975,26	0,47
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	USD	1.878.000	1.079.221,71	0,11
PROSUS NV 4.9870 22-52 19/01S	USD	3.500.000	2.314.163,91	0,23
PROSUS NV 4.987 22-52 19/01S	USD	5.625.000	3.709.277,62	0,36
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	1.643.000	1.436.351,68	0,14
UNITED GROUP BV 3.625 20-28 15/08S	EUR	1.850.000	1.476.235,25	0,14
UNITED GROUP BV 4.625 21-28 15/08S	EUR	1.411.000	1.143.290,97	0,11
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S	EUR	3.150.000	2.502.501,75	0,25
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	859.000	691.164,28	0,07
VITERRA FINANCE BV 5.25 22-32 21/04S	USD	9.000.000	7.908.801,39	0,78
<b>Norwegen</b>			<b>12.249.037,58</b>	<b>1,20</b>
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	13.600.000	12.249.037,58	1,20
<b>Panama</b>			<b>536.114,74</b>	<b>0,05</b>
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	551.000	536.114,74	0,05
<b>Peru</b>			<b>2.518.492,76</b>	<b>0,25</b>
AUNA SAA 6.5 20-25 20/11S	USD	1.667.000	1.263.268,19	0,12
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	USD	2.000.000	1.255.224,57	0,12
<b>Portugal</b>			<b>3.200.223,00</b>	<b>0,31</b>
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	3.100.000	3.200.223,00	0,31
<b>Rumänien</b>			<b>2.122.737,50</b>	<b>0,21</b>
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	2.500.000	2.122.737,50	0,21
<b>Südkorea</b>			<b>9.332.128,05</b>	<b>0,92</b>
GUNVOR GROUP LT 6.2500 21-26 30/09S	USD	11.250.000	9.332.128,05	0,92
<b>Spanien</b>			<b>7.393.439,40</b>	<b>0,73</b>
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	EUR	1.600.000	1.519.240,00	0,15
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	6.140.000	5.874.199,40	0,58
<b>Schweden</b>			<b>5.145.601,02</b>	<b>0,51</b>
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	715.000	465.919,02	0,05
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	23.450.000	4.679.682,00	0,46

# Carmignac Portfolio Credit

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettvermögens
<b>Türkei</b>			<b>9.181.644,25</b>	<b>0,90</b>
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	7.775.000	5.779.119,73	0,57
COCA-COLA ICECEK AS 4.5 22-29 20/01S	USD	4.150.000	3.402.524,52	0,33
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>62.018.410,55</b>	<b>6,09</b>
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	3.100.000	2.193.854,50	0,22
CASTLE UK FINCO 7.0000 22-29 15/05S	GBP	8.050.000	7.539.223,91	0,74
ENDEAVOUR MINING PLC 5.00 21-26 14/10S	USD	1.500.000	1.222.204,40	0,12
ENQUEST P.L.C. 11.625 22-27 01/11S	USD	7.200.000	6.049.154,91	0,59
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	7.415.000	4.697.707,70	0,46
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	12.077.273	11.011.240,56	1,08
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	2.286.000	2.290.423,41	0,22
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	2.469.037	216.895,06	0,02
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	4.558.228	1.454.642,94	0,14
STANDARD CHARTE 4.3000 21-XX XX/XXS	USD	5.562.000	3.683.894,60	0,36
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	9.000.000	7.608.960,00	0,75
STANDARD CHARTERED PL 6.296 23-34 07/06S	USD	4.167.000	3.824.988,99	0,38
VOYAGE CARE BONDCO 5.875 22-27 15/02S	GBP	8.000.000	7.551.966,44	0,74
WALDORF PRODUCT 9.7500 21-24 01/10Q	USD	2.916.665	2.673.253,13	0,26
<b>USA</b>			<b>101.535.577,56</b>	<b>9,97</b>
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	4.444.000	3.776.733,40	0,37
BRINKER INTL 8.25 23-30 15/07S	USD	2.101.000	1.921.702,47	0,19
BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	7.525.000	6.590.889,96	0,65
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	10.000.000	8.247.983,50	0,81
COMPASS GROUP D 5.0000 21-32 15/01S	USD	9.000.000	6.661.721,30	0,65
DRAWBRIDGE SPEC 3.8750 21-26 15/02S	USD	3.000.000	2.437.636,11	0,24
ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S	GBP	3.000.000	2.681.646,57	0,26
FORTRESS TRANSPORT 6.50 18-25 01/10S	USD	1.938.000	1.756.365,02	0,17
FORTRESS TRANSPORT 9.75 20-27 01/08S	USD	800.000	761.779,78	0,07
FTAI INF ESC HOLD 10.5 22-27 01/06S	USD	4.900.000	4.509.135,89	0,44
GENTING NEW YORK LLC 3.3 21-26 10/02S	USD	4.000.000	3.265.884,51	0,32
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.05 21-27 15/02S	USD	1.700.000	1.309.436,30	0,13
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.5 21-26 24/08S	USD	4.000.000	3.177.946,84	0,31
INDEPENDENCE EN FIN 9.25 23-28 15/02S	USD	801.000	714.806,23	0,07
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6.250.000	4.758.764,90	0,47
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.450.000	1.141.559,34	0,11
LIBERTY MUTUAL GROUP IN 4.3 21-61 01/02S	USD	6.000.000	3.456.434,46	0,34
MATADOR RESOURCES 6.875 23-28 15/04S	USD	401.000	363.790,79	0,04
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	13.183.000	10.077.911,58	0,99
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	6.000.000	5.130.090,00	0,50
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	7.000.000	4.823.067,37	0,47
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	5.085.000	3.642.675,40	0,36
RESORTS WORLD 4.625 21-31 06/04S1 06/04S	USD	3.000.000	2.149.550,87	0,21
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	2.250.000	2.252.256,19	0,22
SIERRA COL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	10.550.000	7.093.497,02	0,70
SOTHEBYS / BIDFAIR HO 5.875 21-29 01/06S	USD	4.400.000	3.135.699,48	0,31
TIDEWATER 10.375 23-28 03/07S	USD	6.200.000	5.696.612,28	0,56
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>315.755.857,00</b>	<b>30,99</b>
<b>osterreich</b>			<b>4.459.036,50</b>	<b>0,44</b>
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	900.000	790.276,50	0,08
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	4.800.000	3.668.760,00	0,36
<b>Bermuda</b>			<b>24.603.813,91</b>	<b>2,42</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	29.294.570	24.603.813,91	2,42
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>1.723.987,17</b>	<b>0,17</b>
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	2.032.000	1.723.987,17	0,17

# Carmignac Portfolio Credit

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Kroatien</b>				
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	4.400.000	4.497.636,00	0,44
<b>Tschechische Republik</b>				
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	1.000.000	997.585,00	0,10
<b>Frankreich</b>				
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	14.400.000	13.848.912,00	1,36
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	6.000.000	5.838.210,00	0,57
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	3.600.000	3.183.871,68	0,31
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	4.000.000	3.798.643,44	0,37
BPCE FL.R 23-35 25/01A	EUR	4.100.000	3.978.927,00	0,39
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	4.500.000	3.907.957,50	0,38
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	8.900.000	8.876.548,50	0,87
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	1.300.000	1.146.430,80	0,11
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	3.600.000	2.918.556,00	0,29
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	1.000.000	719.760,00	0,07
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	2.000.000	1.919.690,00	0,19
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	32.000.000	23.628.160,00	2,32
<b>Deutschland</b>				
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	7.000.000	6.953.555,00	0,68
<b>Griechenland</b>				
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	7.288.000	7.257.536,16	0,71
<b>Ungarn</b>				
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	7.726.000	7.817.630,36	0,77
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	4.234.000	3.896.269,61	0,38
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	4.300.000	4.438.718,00	0,44
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	5.000.000	18.356.497,98	1,80
BANK OF IRELAND GRO FL.R 23-31 04/07A	EUR	7.080.000	4.540.475,00	0,45
BK IRELAND FL.R 22-32 06/12A	GBP	3.500.000	7.078.725,60	0,69
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	EUR	3.500.000	3.907.589,00	0,38
TCS FINANCE DESIGNATED AC 6 21-99 31/12Q	EUR	1.530.000	1.555.573,95	0,15
	USD	3.200.000	1.274.134,43	0,13
<b>Italien</b>				
CEDACRI MERGE FL.R 23-28 15/05Q	EUR	3.000.000	40.977.145,62	4,02
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	EUR	3.000.000	2.891.250,00	0,28
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	USD	4.000.000	3.657.140,24	0,36
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	3.650.000	2.650.173,75	0,26
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	23.582.000	19.901.203,53	1,95
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	8.334.000	6.538.439,70	0,64
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	1.000.000	853.095,00	0,08
KEPLER E3R FL.R 22-29 15/05Q	EUR	2.300.000	2.286.085,00	0,22
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	2.880.000	2.199.758,40	0,22
<b>Luxemburg</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	5.120.000	5.121.689,60	0,50
<b>Mexiko</b>				
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	3.025.000	2.147.999,54	0,21
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	10.400.000	30.380.287,12	2,98
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	2.926.000	9.390.680,00	0,92
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	2.926.000	3.052.169,12	0,30
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	1.000.000	831.820,00	0,08
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	3.800.000	3.175.185,00	0,31
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	2.000.000	1.750.750,00	0,17
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	4.200.000	3.535.665,00	0,35
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	7.200.000	6.496.668,00	0,64

# Carmignac Portfolio Credit

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermogens
STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	2.500.000	2.147.350,00	0,21
<b>Norwegen</b>			<b>4.547.900,00</b>	<b>0,45</b>
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	5.000.000	4.547.900,00	0,45
<b>Polen</b>			<b>501.157,50</b>	<b>0,05</b>
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	500.000	501.157,50	0,05
<b>Portugal</b>			<b>1.104.707,50</b>	<b>0,11</b>
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	1.300.000	1.104.707,50	0,11
<b>Spanien</b>			<b>4.064.004,00</b>	<b>0,40</b>
CAIXABANK SA FL.R 23-49 31/12Q	EUR	4.200.000	4.064.004,00	0,40
<b>Schweden</b>			<b>8.908.794,42</b>	<b>0,87</b>
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	9.640.000	1.930.506,40	0,19
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	13.220.000	2.648.759,20	0,26
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	1.400.000	1.211.590,28	0,12
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	USD	2.600.000	2.197.488,54	0,22
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	1.000.000	920.450,00	0,09
<b>Schweiz</b>			<b>3.611.996,94</b>	<b>0,35</b>
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	645.723,19	0,06
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	3.410.000	2.966.273,75	0,29
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>49.903.492,15</b>	<b>4,90</b>
AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	1.500.000	1.312.087,05	0,13
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	900.000	778.401,01	0,08
BARCLAYS PLC FL.R 23-99 31/12Q	GBP	4.000.000	4.226.557,13	0,41
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.800.000	2.589.048,00	0,25
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	19.270.000	16.820.301,25	1,65
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	270.000	244.904,85	0,02
GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	8.005.000	4.966.532,06	0,49
INVESTEC BANK PLC FL.R 21-32 04/01A	GBP	3.750.000	3.436.199,97	0,34
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	GBP	1.980.000	2.253.125,33	0,22
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	4.275.000	4.636.642,64	0,46
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.667.000	2.572.303,86	0,25
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	EUR	3.000.000	2.968.695,00	0,29
PHOENIX GROUP HOLDINGS FL.R 20-31 04/09S	USD	2.400.000	2.012.667,28	0,20
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 14/01S	USD	1.630.000	1.086.026,72	0,11
<b>USA</b>			<b>5.718.750,00</b>	<b>0,56</b>
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	6.000.000	5.718.750,00	0,56
<b>Wandelanleihen</b>			<b>12.647.824,99</b>	<b>1,24</b>
<b>Frankreich</b>			<b>9.904.286,95</b>	<b>0,97</b>
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	3.000.000	2.149.035,00	0,21
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	45.167	1.336.337,21	0,13
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	154.286	6.418.914,74	0,63
<b>Schweiz</b>			<b>2.743.538,04</b>	<b>0,27</b>
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	4.000.000	2.743.538,04	0,27
<b>Mortgage- &amp; Asset-Backed Securities</b>			<b>183.602.348,99</b>	<b>18,02</b>
<b>Bermuda</b>			<b>2.733.154,54</b>	<b>0,27</b>
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	3.000.000	2.733.154,54	0,27
<b>Irland</b>			<b>145.128.541,41</b>	<b>14,25</b>
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.000.000	935.574,20	0,09
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	675.000	649.622,97	0,06
AQUE EURO CLO 7-2022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	1.000.000	1.000.867,80	0,10
ARBR 11X E FL.R 22-36 15/01Q	EUR	1.700.000	1.671.985,87	0,16
ARES EUROPEAN CLO FL.R 20-33 21/10Q	EUR	3.000.000	2.816.197,20	0,28



# Carmignac Portfolio Credit

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
AURIUM CLO V DAC FL.R 21-34 17/04Q	EUR	1.800.000	1.667.339,82	0,16
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.700.000	1.570.168,79	0,15
AVOCA 14X FR FL.R 17-31 12/01Q	EUR	1.000.000	868.985,20	0,09
BABSON EURO CLO FL.R 21-34 15/10Q	EUR	4.000.000	3.765.847,60	0,37
BAIN CAP EUR CL 2022-1 FL.R 22-34 19/10Q	EUR	1.500.000	1.394.653,50	0,14
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 17-30 17/10Q	EUR	1.500.000	1.407.271,95	0,14
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 20-33 24/01Q	EUR	3.500.000	3.289.240,85	0,32
BARINGS EURO CLO FL.R 22-35 25/07Q	EUR	7.800.000	7.436.757,90	0,73
BARINGS EURO CLO FL.R 22-35 25/07Q	EUR	1.600.000	1.429.730,40	0,14
CABINTEELY PARK CLO FL.R 21-34 15/08Q	EUR	1.400.000	1.235.232,60	0,12
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.050.000	1.878.837,30	0,18
CARLYLE EURO CLO 2020-2 DAC 21-34 15/01Q	EUR	2.950.000	2.640.040,25	0,26
CARLYLE EURO CLO 2021- FL.R 22-36 15/02Q	EUR	4.000.000	3.417.368,00	0,34
CARLYLE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	4.050.000	3.698.933,04	0,36
CARLYLE EURO CLO FL.R 22-35 13/01Q	EUR	1.300.000	1.269.378,24	0,12
CARLYLE GLB MKT STRAT FL.R 21-34 15/04Q	EUR	4.000.000	3.749.581,60	0,37
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	4.500.000	3.900.563,10	0,38
CARLYLE GLOBAL MARKET FL.R 22-35 10/11Q	EUR	4.100.000	3.850.035,71	0,38
CGMSE 2022-5X D FL.R 22-35 25/10Q	EUR	4.695.000	4.564.649,90	0,45
CGMSE FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.000.000	1.792.145,00	0,18
CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.500.000	2.305.132,50	0,23
CLARINDA PARK CLO DAC FL.R 21-34 22/02Q	EUR	3.000.000	2.724.263,40	0,27
DRYDEN 96 EURO CL 2021 FL.R 22-35 15/06Q	EUR	9.000.000	8.774.292,60	0,86
DRYDEN 96 EURO CLO F.LR 22-35 15/06Q	EUR	1.650.000	1.541.557,38	0,15
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	480.530	455.269,11	0,04
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	100.000	94.764,13	0,01
HARVEST CLO IX DESIGNATED 17-30 15/02Q	EUR	2.000.000	1.621.831,60	0,16
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	100.000	96.317,66	0,01
HENLEY CLO I DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.000.000	906.177,90	0,09
HENLEY CLO III DAC FL.R 21-35 25/12Q	EUR	3.000.000	2.716.456,50	0,27
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.244.000	1.899.984,92	0,19
INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	1.000.000	909.934,10	0,09
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	1.566.681	1.406.290,50	0,14
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	2.800.000	2.653.040,60	0,26
NASSAU EURO CLO II DA FL.R 23-36 25/04Q	EUR	1.400.000	1.367.351,44	0,13
OZLME VI DAC FL.R 21-34 15/10Q	EUR	3.375.000	3.065.486,51	0,30
PALMER SQUARE EUROP FL.R 21-35 21/01Q	EUR	3.300.000	3.023.286,42	0,30
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	1.800.000	1.663.076,88	0,16
PROVIDUS CLO V DAC FL.R 21-35 15/02Q	EUR	3.000.000	2.732.587,80	0,27
PRVD 7X F FL.R 22-36 15/07Q	EUR	1.793.979	1.720.632,86	0,17
SO PO EU CLO IX FU D FL.R 22-32 15/01Q	EUR	900.000	849.393,45	0,08
SOUND PO EUR CLO IX F FL.R 22-32 15/01Q	EUR	1.768.158	1.606.480,94	0,16
SOUND POINT EURO CLO FL.R 21-35 25/01Q	EUR	3.900.000	3.551.195,70	0,35
SOUND POINT EURO CLO FL.R 21-35 25/07Q	EUR	6.400.000	5.973.917,44	0,59
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	2.140.000	1.970.935,08	0,19
SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	550.000	487.039,13	0,05
ST PAULS CLO FL.R 21-23 18/07Q	EUR	1.800.000	1.661.640,30	0,16
TCLO 2X DRR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	3.500.000	3.208.809,80	0,31
TIKEH 2X ER MTGE FL.R 21-35 07/09Q	EUR	7.000.000	6.297.246,90	0,62
TIKEHAU 7X FL.R 22-35 20/10Q	EUR	1.000.000	972.236,90	0,10
TIKEHAU CLO II BV FL.R 21-35 07/09Q	EUR	6.800.000	6.217.827,52	0,61
TIKEHAU US CLO I LTD FL.R 21-35 18/01A	USD	5.000.000	4.281.624,20	0,42
TIKEHAU US CLO I LTD FL.R 21-35 18/01Q	USD	5.400.000	4.471.450,45	0,44
<b>Luxemburg</b>			<b>20.006.749,83</b>	<b>1,96</b>
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	2.050.000	1.886.241,90	0,19
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	4.355.000	3.952.133,76	0,39
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.400.000	2.112.163,92	0,21

## Carmignac Portfolio Credit

### Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.700.000	3.223.213,56	0,32
HARVEST CLO XXIV DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.600.000	3.298.871,88	0,32
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.860.000	1.715.323,61	0,17
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.818.801,20	0,37
<b>Marokko</b>			<b>2.003.369,28</b>	<b>0,20</b>
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.200.000	2.003.369,28	0,20
<b>Niederlande</b>			<b>13.730.533,93</b>	<b>1,35</b>
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	1.050.000	987.664,54	0,10
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.500.000	3.324.189,05	0,33
JUBILEE CLO BV FL.R 21-35 15/10Q	EUR	6.000.000	5.360.124,00	0,53
SEGOVIA EUROPEAN CLO 1.9 18-31 18/10Q	EUR	1.000.000	953.168,50	0,09
SEGOVIA EUROPEAN CLO 5 FL.R 18-31 18/10Q	EUR	3.200.000	3.105.387,84	0,30
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>13.303.094,88</b>	<b>1,31</b>
<b>Anteile</b>			<b>11.498.213,34</b>	<b>1,13</b>
<b>Bermuda</b>			<b>11.498.213,34</b>	<b>1,13</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	9.775	11.498.213,34	1,13
<b>Anleihen</b>			<b>1.804.881,54</b>	<b>0,18</b>
<b>Mexiko</b>			<b>1.804.881,54</b>	<b>0,18</b>
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	1.857.666	1.804.881,54	0,18
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>989.112.578,24</b>	<b>97,09</b>

# Carmignac Portfolio EM Debt

# Carmignac Portfolio EM Debt

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>260.844.310,30</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	222.308.070,97
<i>Anschaffungskosten</i>	235.155.965,08
Optionen (Long-Positionen) zum Marktwert	2.502.976,57
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	3.406.856,88
Bankguthaben und liquide Mittel	13.643.324,88
Forderungen aus verkauften Anlagen	8.039.019,06
Forderungen aus Zeichnungen	4.850.885,24
Forderungen aus Swaps	303.736,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	1.606.549,50
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	32.824,10
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2.729.148,06
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	4.607.050,23
Zinsforderungen aus Swaps	102.249,98
Sonstige Zinsforderungen	118.475,69
<b>Passiva</b>	<b>12.332.284,41</b>
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	677.265,64
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	1.226.606,17
Kontoüberziehungen	2.749.351,21
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	7.623.780,26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	72.114,93
Verbindlichkeiten aus Swaps	304.082,49
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	107.333,50
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	94.109,50
Aufwendungen	693.992,97
Sonstige Passiva	10.253,91
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>248.512.025,89</b>

# Carmignac Portfolio EM Debt

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>8.165.068,22</b>
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	4.891.059,35
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	2.726.591,37
Bankzinsen aus Sichteinlagen	544.217,17
Sonstige Erträge	3.200,33
<b>Aufwendungen</b>	<b>6.632.895,58</b>
Verwaltungsgebühren	919.806,06
Betriebs- und Gründungskosten	217.326,34
Erfolgsabhängige Provisionen	480.708,06
Transaktionskosten	119.733,97
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	396.244,74
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	4.455.007,73
Bankgebühren	0,19
Sonstige Aufwendungen	44.068,49
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>1.532.172,64</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-5.335.813,49
- Optionen	2.431.513,23
- Devisenterminkontrakte	2.413.510,89
- Futures	2.415.552,38
- Swaps	6.263.609,77
- Wechselkursgeschäften	1.516.472,29
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>11.237.017,71</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	9.508.901,53
- Optionen	182.549,96
- Devisenterminkontrakte	142.885,06
- Futures	-884.905,69
- Swaps	247.866,53
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>20.434.315,10</b>
Dividendenausschüttungen	-47.148,11
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	108.044.796,07
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	522.799,81
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-18.335.646,07
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>110.619.116,80</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>137.892.909,09</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>248.512.025,89</b>

# Carmignac Portfolio EM Debt

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>248.512.025,89</b>	<b>137.892.909,09</b>	<b>133.100.957,06</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		282.008	213.470	194.476
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	132,50	118,83	131,11
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		980	500	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	104,02	92,75	-
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		638.630	401.103	345.792
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	104,65	93,73	102,84
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		500	500	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	104,60	93,26	-
<b>Klasse F USD abgesichert – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		30.917	25.442	20.610
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	104,32	94,68	102,26
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.026.494	592.168	520.806
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	137,57	122,58	134,77

# Carmignac Portfolio EM Debt

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>212.722.485,60</b>	<b>85,60</b>
<b>Anleihen</b>			<b>189.090.439,14</b>	<b>76,09</b>
<b>Albanien</b>				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,49
<b>Benin</b>				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.984.000	1.510.597,76	0,61
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	4.136.000	2.937.159,72	1,18
<b>Kaiman-Inseln</b>				
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	2.700.000	2.241.024,75	0,90
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.330.000	1.207.752,15	0,49
<b>Chile</b>				
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	5.136.000	5.083.330,32	2,05
CHILE GOV INTL BD 5.33 23-54 05/01S	USD	1.936.000	1.762.913,44	0,71
<b>China</b>				
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	8.000.000	7.183.831,35	2,89
<b>Tschechische Republik</b>				
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	225.330.000	6.226.983,67	2,51
<b>Ägypten</b>				
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.300.000	1.283.411,50	0,52
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	12.213.000	5.651.283,09	2,27
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	670.000	333.298,90	0,13
<b>Ghana</b>				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	5.598.000	2.233.119,68	0,90
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	810.000	307.376,81	0,12
<b>Griechenland</b>				
GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	1	1,01	0,00
<b>Ungarn</b>				
HUNGARY 0.125 21-28 21/09A	EUR	2.000.000	1.578.910,00	0,64
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	7.000.000	4.924.780,00	1,98
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	4.359.130.000	7.147.979,83	2,88
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	7.340.000	7.393.398,50	2,98
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	USD	2.400.000	2.179.523,38	0,88
<b>Côte d'Ivoire</b>				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.632.000	1.272.756,00	0,51
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	4.741.000	3.375.260,13	1,36
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	1.492.000	1.136.635,44	0,46
<b>Mexiko</b>				
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.000.000	1.590.270,00	0,64
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	4.446.000	3.492.066,24	1,41
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	5.000.000	4.149.975,00	1,67
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	18.250.000	10.438.966,54	4,20
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	3.000.000	1.865.705,78	0,75
<b>Niederlande</b>				
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	4.200.000	3.464.937,00	1,39
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	2.130.000	1.572.823,95	0,63
<b>Norwegen</b>				
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	1,09

# Carmignac Portfolio EM Debt

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Polen</b>			<b>12.086.915,17</b>	<b>4,86</b>
BANK GO 4.0 22-27 08/09A	EUR	5.039.000	4.982.412,03	2,00
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	EUR	2.500.000	2.020.637,50	0,81
BGK 5.375 23-33 22/05S	USD	1.622.000	1.478.696,07	0,60
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	4.000.000	3.605.169,57	1,45
<b>Republik Serbien</b>			<b>1.953.063,00</b>	<b>0,79</b>
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.520.000	1.953.063,00	0,79
<b>Rumanien</b>			<b>25.860.736,23</b>	<b>10,41</b>
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	1.900.000	1.397.963,00	0,56
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	2.487.000	1.761.343,14	0,71
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	1.546.000	1.412.124,13	0,57
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	4.000.000	2.443.160,00	0,98
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	7.930.000	4.897.250,80	1,97
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.551.000	2.233.436,96	0,90
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	1.000.000	878.035,00	0,35
ROMANIA 5 22-26 27/09A	EUR	10.776.000	10.837.423,20	4,36
<b>San Marino</b>			<b>1.495.912,50</b>	<b>0,60</b>
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,60
<b>Slowakei</b>			<b>10.449.313,76</b>	<b>4,20</b>
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	4.496.000	4.452.433,76	1,79
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	6.000.000	5.996.880,00	2,41
<b>Sudafrika</b>			<b>9.519.050,00</b>	<b>3,83</b>
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	10.000.000	9.519.050,00	3,83
<b>Spanien</b>			<b>7.143.465,00</b>	<b>2,87</b>
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	14.700.000	7.143.465,00	2,87
<b>Togo</b>			<b>9.186.578,40</b>	<b>3,70</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	12.547.000	9.186.578,40	3,70
<b>Tunesien</b>			<b>930.800,00</b>	<b>0,37</b>
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,37
<b>Ukraine</b>			<b>803.262,53</b>	<b>0,32</b>
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	3.705.000	803.262,53	0,32
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>120.875,14</b>	<b>0,05</b>
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	178.547	15.684,64	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	329.622	105.190,50	0,04
<b>USA</b>			<b>12.066.051,88</b>	<b>4,86</b>
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	20.000.000	12.066.051,88	4,86
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>23.632.046,46</b>	<b>9,51</b>
<b>Bermuda</b>			<b>1.229.910,60</b>	<b>0,49</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	1.464.395	1.229.910,60	0,49
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>848.418,88</b>	<b>0,34</b>
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	1.000.000	848.418,88	0,34
<b>Tschechische Republik</b>			<b>5.509.208,50</b>	<b>2,22</b>
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	1.400.000	1.419.110,00	0,57
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.100.000	4.090.098,50	1,65
<b>Ungarn</b>			<b>7.347.729,48</b>	<b>2,96</b>
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	1.932.000	1.954.913,52	0,79
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.000.000	951.090,00	0,38
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	3.705.000	3.409.465,96	1,37
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	1.000.000	1.032.260,00	0,42



## Carmignac Portfolio EM Debt

### Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Mexiko</b>				
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	1.250.000	998.522,00	0,40
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	1.000.000	710.082,49	0,29
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	3.855.000	3.000.769,46	1,21
<b>Niederlande</b>				
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	1.000.000	876.805,69	0,35
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.685.000	3.110.599,36	1,25
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>170.895,37</b>	<b>0,07</b>
<b>Anteile</b>			<b>137.625,67</b>	<b>0,06</b>
<b>Bermuda</b>				
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	117	137.625,67	0,06
<b>Anleihen</b>				
<b>Mexiko</b>				
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	34.243	33.269,70	0,01
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>9.414.690,00</b>	<b>3,79</b>
<b>Treasury-Markt</b>			<b>9.414.690,00</b>	<b>3,79</b>
<b>Italien</b>				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-10-23	EUR	4.750.000	4.704.827,50	1,89
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	4.750.000	4.709.862,50	1,90
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>222.308.070,97</b>	<b>89,46</b>

# **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe**

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>646.526.234,29</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	620.328.221,22
<i>Anschaffungskosten</i>	611.631.586,70
Bankguthaben und liquide Mittel	14.315.411,46
Forderungen aus verkauften Anlagen	6.407.900,85
Forderungen aus Zeichnungen	363.101,46
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	914.635,69
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	55.666,54
Zinsforderungen aus Wertpapierportfolio	3.648.239,50
Zinsforderungen aus Swaps	434.363,67
Sonstige Zinsforderungen	58.693,90
<b>Passiva</b>	<b>9.615.556,92</b>
Kontoüberziehungen	6.513.590,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.402.728,87
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	20.418,51
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	194.641,10
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	540.079,68
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	57.523,32
Aufwendungen	885.292,85
Sonstige Passiva	1.281,69
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>636.910.677,37</b>

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>11.175.633,77</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	2.362.270,05
Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	7.446.827,83
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	24.178,46
Vereinnahmte Zinsen aus Swaps	992.579,36
Bankzinsen aus Sichteinlagen	344.969,30
Sonstige Erträge	4.808,77
<b>Aufwendungen</b>	<b>6.938.616,78</b>
Verwaltungsgebühren	3.894.316,89
Betriebs- und Gründungskosten	1.062.934,58
Transaktionskosten	475.379,78
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	100.534,65
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	1.200,00
Ausgeschüttete Zinsen für Swaps	1.403.013,77
Bankgebühren	50,55
Sonstige Aufwendungen	1.186,56
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>4.237.016,99</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	5.199.862,72
- Optionen	501.413,16
- Devisenterminkontrakte	1.238.953,29
- Futures	-16.493.807,03
- Swaps	-6.397.899,62
- Wechselkursgeschäften	-1.737.652,09
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-13.452.112,58</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	36.823.800,86
- Optionen	-272.862,62
- Devisenterminkontrakte	-1.420.192,84
- Futures	-7.953.526,43
- Swaps	829.234,05
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>14.554.340,44</b>
Dividendenausschüttungen	-233.516,90
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	30.403.591,93
Zeichnungen von ausschüttenden Anteilen	32.318,32
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-160.707.633,36
Rücknahmen von ausschüttenden Anteilen	-1.061.585,45
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>-117.012.485,02</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>753.923.162,39</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>636.910.677,37</b>

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>636.910.677,37</b>	<b>753.923.162,39</b>	<b>760.472.659,65</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.492.303	1.599.568	1.395.574
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	125,19	122,92	140,85
<b>Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		800	746	262
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	107,48	107,12	122,95
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		500	500	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	91,65	89,02	-
<b>Klasse AW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		416.166	433.705	5.865
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	132,28	130,01	149,28
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	96,19	95,92	-
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	98,46	96,92	-
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		2.934.964	3.828.332	3.796.482
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	129,28	126,53	144,27
<b>Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		171.375	182.885	150.576
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	89,73	89,15	101,53
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		500	500	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	92,43	89,49	-
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	99,40	97,38	-

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>522.075.921,22</b>	<b>81,97</b>
<b>Anteile</b>			<b>243.435.007,90</b>	<b>38,22</b>
<b>Dänemark</b>			<b>44.172.381,81</b>	<b>6,94</b>
GENMAB AS	DKK	26.178	9.070.600,80	1,42
NOVO NORDISK	DKK	116.651	17.223.606,04	2,70
ORSTED	DKK	128.309	11.111.227,34	1,74
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	57.505	1.401.413,83	0,22
ZEALAND PHARMA	DKK	163.334	5.365.533,80	0,84
<b>Frankreich</b>			<b>52.873.647,08</b>	<b>8,30</b>
CAPGEMINI SE	EUR	44.647	7.748.486,85	1,22
DASSAULT SYST.	EUR	40.206	1.633.368,75	0,26
EDENRED SA	EUR	120.721	7.405.026,14	1,16
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	57.731	9.964.370,60	1,56
L'OREAL SA	EUR	33.761	14.419.323,10	2,26
SANOFI	EUR	11.699	1.148.841,80	0,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	63.404	10.554.229,84	1,66
<b>Deutschland</b>			<b>35.983.779,17</b>	<b>5,65</b>
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	73.963	12.507.143,30	1,96
EVOTEC SE	EUR	120.147	2.476.229,67	0,39
NEMETSCHEK	EUR	15.869	1.089.248,16	0,17
PUMA AG	EUR	104.590	5.765.000,80	0,91
SAP AG	EUR	91.766	11.483.597,24	1,80
SARTORIUS AG	EUR	10.320	2.662.560,00	0,42
<b>Irland</b>			<b>6.658.806,00</b>	<b>1,05</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	109.340	6.658.806,00	1,05
<b>Jersey</b>			<b>5.657.936,72</b>	<b>0,89</b>
EXPERIAN GROUP	GBP	160.880	5.657.936,72	0,89
<b>Niederlande</b>			<b>27.273.519,70</b>	<b>4,28</b>
ADYEN	EUR	2.509	3.978.772,20	0,62
ARGENX SE	EUR	15.971	5.676.093,40	0,89
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	6.780	2.633.013,00	0,41
ASML HOLDING NV	EUR	13.538	8.975.694,00	1,41
EURONEXT NV	EUR	61.339	3.821.419,70	0,60
MERUS - REGISTERED	USD	90.683	2.188.527,40	0,34
<b>Spanien</b>			<b>7.051.339,90</b>	<b>1,11</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	101.167	7.051.339,90	1,11
<b>Schweden</b>			<b>13.517.407,33</b>	<b>2,12</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	368.815	8.105.996,14	1,27
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	62.680	826.566,99	0,13
NORDNET AB PUBL	SEK	374.421	4.584.844,20	0,72
<b>Schweiz</b>			<b>38.562.889,81</b>	<b>6,05</b>
ALCON – REGISTERED SHS	CHF	161.947	12.294.731,52	1,93
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	17.628	2.738.882,43	0,43
LONZA GROUP	CHF	22.534	12.314.569,54	1,93
SIKA – REGISTERED SHS	CHF	17.928	4.696.674,97	0,74
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	43.830	6.518.031,35	1,02
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>11.683.300,38</b>	<b>1,83</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	71.360	9.376.628,33	1,47
PRUDENTIAL PLC	GBP	178.572	2.306.672,05	0,36
<b>Anleihen</b>			<b>203.968.879,38</b>	<b>32,02</b>

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Belgien</b>			<b>13.542.966,00</b>	<b>2,13</b>
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	EUR	14.200.000	13.542.966,00	2,13
<b>Zypern</b>			<b>8.884.144,00</b>	<b>1,39</b>
CYPRUS 4.125 23-33 13/04A	EUR	8.600.000	8.884.144,00	1,39
<b>Frankreich</b>			<b>10.626.319,50</b>	<b>1,67</b>
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	1.900.000	1.710.180,50	0,27
BPCE 4.5 23-33 13/01A	EUR	6.800.000	6.831.994,00	1,07
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	7.000.000	2.084.145,00	0,33
<b>Deutschland</b>			<b>7.763.400,62</b>	<b>1,22</b>
GERMANY 0.10 15-46 15/04A	EUR	6.000.000	7.763.400,62	1,22
<b>Griechenland</b>			<b>36.968.929,91</b>	<b>5,80</b>
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	35.233.000	36.968.929,91	5,80
<b>Ungarn</b>			<b>5.036.375,00</b>	<b>0,79</b>
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.000.000	5.036.375,00	0,79
<b>Italien</b>			<b>67.727.483,61</b>	<b>10,63</b>
ACQUIRENTE UNICO S.P. 2.8 19-26 20/02A	EUR	19.000.000	18.130.655,00	2,85
AMCO AM COMPANY 4.625 23-27 06/02A	EUR	7.667.000	7.622.723,07	1,20
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	2.299.000	2.297.816,01	0,36
AUTOSTRAD PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	4.000.000	3.258.440,00	0,51
BANCA MONTE DEI 0.8750 19-26 08/10A	EUR	8.527.000	7.617.936,53	1,20
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	7.000.000	6.830.670,00	1,07
CASSA DEPOSITI 2.125 18-23 27/09A	EUR	6.600.000	6.573.633,00	1,03
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	7.000.000	7.042.490,00	1,11
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	8.500.000	8.353.120,00	1,31
<b>Luxemburg</b>			<b>3.774.320,00</b>	<b>0,59</b>
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	4.000.000	3.774.320,00	0,59
<b>Niederlande</b>			<b>4.023.075,00</b>	<b>0,63</b>
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.000.000	4.023.075,00	0,63
<b>Norwegen</b>			<b>1.863.359,35</b>	<b>0,29</b>
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	1.867.000	1.863.359,35	0,29
<b>Polen</b>			<b>5.471.045,38</b>	<b>0,86</b>
BANK GO 5.125 23-33 22/02A	EUR	5.275.000	5.471.045,38	0,86
<b>San Marino</b>			<b>6.881.197,50</b>	<b>1,08</b>
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	6.900.000	6.881.197,50	1,08
<b>Slowakei</b>			<b>11.993.760,00</b>	<b>1,88</b>
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	12.000.000	11.993.760,00	1,88
<b>Spanien</b>			<b>13.530.650,00</b>	<b>2,12</b>
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	5.000.000	4.783.550,00	0,75
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	18.000.000	8.747.100,00	1,37
<b>Schweden</b>			<b>199.560,00</b>	<b>0,03</b>
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	1.000.000	199.560,00	0,03
<b>Vereinigtes Konigreich</b>			<b>236.986,80</b>	<b>0,04</b>
3I GROUP 4.875 23-29 14/06A	EUR	240.000	236.986,80	0,04
<b>USA</b>			<b>5.445.306,71</b>	<b>0,85</b>
UNITED STATES 1.5 23-53 15/02S	USD	6.000.000	5.445.306,71	0,85
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>31.495.226,39</b>	<b>4,94</b>
<b>osterreich</b>			<b>965.893,50</b>	<b>0,15</b>
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	1.100.000	965.893,50	0,15

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Tschechische Republik</b>				
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	3.100.000	3.092.513,50	0,49
<b>Frankreich</b>				
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	3.400.000	3.308.319,00	0,52
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	4.800.000	4.607.256,00	0,72
<b>Irland</b>				
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	864.000	863.917,92	0,14
<b>Italien</b>				
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	EUR	2.976.000	2.982.457,92	0,47
<b>Luxemburg</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	1.720.000	1.720.567,60	0,27
<b>Spanien</b>				
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	2.100.000	2.079.829,50	0,33
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	4.600.000	3.899.926,00	0,61
<b>Schweden</b>				
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	4.445.000	890.600,20	0,14
<b>Vereinigtes Konigreich</b>				
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-32 14/09A	EUR	4.000.000	3.274.120,00	0,51
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	EUR	3.850.000	3.809.825,25	0,60
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	117.315	4.880.773,26	0,77
<b>Mortgage- &amp; Asset-Backed Securities</b>				
<b>Irland</b>				
CABINTEELY PARK CLO FL.R 21-34 15/08Q	EUR	2.200.000	1.941.079,80	0,30
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.145.632,50	0,18
CANYON EURO CLO FL.R 23-37 15/04Q	EUR	4.000.000	4.009.876,40	0,63
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	4.000.000	3.487.785,60	0,55
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.800.000	2.427.017,04	0,38
CARLYLE GLOBAL MARKET FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.400.000	2.253.679,44	0,35
PALMER SQUARE EUROPEA FL.R 21-35 21/01Q	EUR	3.400.000	3.124.530,30	0,49
SOUND POINT EUR VIII FL.R 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.298.606,76	0,20
TIKEHAU CLO IX DAC FL.R 23-36 20/04Q	EUR	3.500.000	3.463.666,50	0,54
TIKEHAU CLO IX DAC FL.R 23-36 20/04Q	EUR	3.500.000	3.305.455,65	0,52
<b>Luxemburg</b>				
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.150.147,50	0,18
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.145.000	1.946.573,34	0,31
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.800.000	2.439.188,64	0,38
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.143.549,08	0,18
<b>Niederlande</b>				
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	3.000.000	2.687.115,00	0,42
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	2.600.000	2.388.521,98	0,38
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Schweiz</b>				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 22.11.23 WAR	CHF	66.078	83.608,76	0,01
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>98.252.300,00</b>	<b>15,43</b>
<b>Treasury-Markt</b>			<b>98.252.300,00</b>	<b>15,43</b>



# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

---

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

<b>Bezeichnung</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl/ Nennwert</b>	<b>Bewertungskurs (in EUR)</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Griechenland</b>			<b>98.252.300,00</b>	<b>15,43</b>
HELLENIC T-BILL ZCP 070624	EUR	40.000.000	38.717.600,00	6,08
HELLENIC TBILL ZCP 29-09-23	EUR	60.000.000	59.534.700,00	9,35
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>620.328.221,22</b>	<b>97,40</b>

**Carmignac Portfolio Family Governed**

# Carmignac Portfolio Family Governed

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>57.319.480,45</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	53.595.997,70
<i>Anschaffungskosten</i>	46.534.478,35
Bankguthaben und liquide Mittel	3.652.093,87
Forderungen aus Zeichnungen	22.451,97
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	17.937,63
Sonstige Zinsforderungen	30.999,28
<b>Passiva</b>	<b>76.494,56</b>
Kontoüberziehungen	0,03
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	327,25
Aufwendungen	76.167,28
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>57.242.985,89</b>

# Carmignac Portfolio Family Governed

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>344.746,60</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	295.497,19
Bankzinsen aus Sichteinlagen	49.247,07
Sonstige Erträge	2,34
<b>Aufwendungen</b>	<b>434.845,24</b>
Verwaltungsgebühren	312.846,88
Betriebs- und Gründungskosten	79.164,74
Transaktionskosten	41.493,94
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	1.339,65
Sonstige Aufwendungen	0,03
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>-90.098,64</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	1.672.849,28
- Wechselkursgeschäften	-72.414,14
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>1.510.336,50</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	4.597.580,90
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>6.107.917,40</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	23.141.199,16
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-316.819,75
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>28.932.296,81</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>28.310.689,08</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>57.242.985,89</b>

# Carmignac Portfolio Family Governed

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>57.242.985,89</b>	<b>28.310.689,08</b>	<b>33.655.401,38</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		191.980	187.829	184.535
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	149,96	133,31	163,77
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		174.410	13.572	10.356
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	153,91	136,37	166,45
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		10.442	10.381	10.246
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	154,28	136,84	167,02

# Carmignac Portfolio Family Governed

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>53.595.997,70</b>	<b>93,63</b>
<b>Anteile</b>			<b>53.595.997,70</b>	<b>93,63</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>				
WUXI BIOLOGICS	HKD	454.500	1.996.148,99	3,49
<b>Dänemark</b>				
DEMANT A/S	DKK	50.824	1.969.221,39	3,44
NOVO NORDISK	DKK	17.255	2.547.713,45	4,45
<b>Frankreich</b>				
DASSAULT SYST.	EUR	23.883	970.246,88	1,69
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	12.232	2.111.243,20	3,69
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	281	559.190,00	0,98
L'OREAL SA	EUR	5.812	2.482.305,20	4,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	584	503.992,00	0,88
SODEXO SA	EUR	11.851	1.195.173,35	2,09
<b>Deutschland</b>				
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.862	313.599,00	0,55
SAP AG	EUR	13.399	1.676.750,86	2,93
SARTORIUS AG	EUR	3.485	899.130,00	1,57
<b>Italien</b>				
DIASORIN	EUR	8.091	771.881,40	1,35
<b>Japan</b>				
SYSMEX	JPY	3.700	229.995,11	0,40
UNI CHARM	JPY	7.400	250.643,52	0,44
<b>Schweiz</b>				
GARMIN	USD	17.255	1.649.426,17	2,88
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	580	500.105,53	0,87
ROCHE HOLDING LTD	CHF	8.326	2.333.037,24	4,08
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	10.636	1.581.697,04	2,76
<b>USA</b>				
BROWN AND BROWN INC	USD	28.830	1.819.117,51	3,18
CINTAS	USD	2.807	1.278.921,69	2,23
COCA COLA BOTTLING CO CONSOLIDATED	USD	3.613	2.106.269,72	3,68
COPART INC	USD	40.941	3.422.757,66	5,98
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	11.320	230.861,59	0,40
DANAHER CORP	USD	13.964	3.071.824,01	5,37
ELI LILLY & CO.	USD	9.282	3.989.983,83	6,97
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	8.249	1.484.820,00	2,59
FORTINET	USD	18.799	1.302.489,84	2,28
LENNOX INTL	USD	1.967	587.882,39	1,03
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	5.365	903.296,84	1,58
MASTERCARD INC -A-	USD	5.189	1.870.608,34	3,27
MEDPACE HOLDNGS	USD	4.715	1.037.948,26	1,81
NORDSON	USD	2.354	535.486,45	0,94
PAYCHEX INC	USD	10.286	1.054.715,69	1,84
SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	10.439	579.838,13	1,01
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	6.915	1.253.256,60	2,19
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	7.509	1.264.554,14	2,21
WW GRAINGER INC	USD	1.743	1.259.864,68	2,20
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>53.595.997,70</b>	<b>93,63</b>

# **Carmignac Portfolio Grandchildren**

# Carmignac Portfolio Grandchildren

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>214.339.191,62</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	203.811.437,55
<i>Anschaffungskosten</i>	190.696.387,38
Bankguthaben und liquide Mittel	10.393.298,54
Forderungen aus Zeichnungen	53.541,41
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	24.067,34
Sonstige Zinsforderungen	56.846,78
<b>Passiva</b>	<b>209.030,94</b>
Kontoüberziehungen	0,03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.502,54
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	15.402,01
Aufwendungen	185.126,36
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>214.130.160,68</b>



# Carmignac Portfolio Grandchildren

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>474.493,94</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	401.716,83
Bankzinsen aus Sichteinlagen	72.694,38
Sonstige Erträge	82,73
<b>Aufwendungen</b>	<b>728.304,11</b>
Verwaltungsgebühren	447.219,26
Betriebs- und Gründungskosten	144.982,45
Transaktionskosten	120.547,74
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	15.554,66
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>-253.810,17</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	2.123.421,01
- Futures	95.137,04
- Wechselkursgeschäften	-59.421,98
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>1.905.325,90</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	16.674.009,83
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>18.579.335,73</b>
Dividendenausschüttungen	-228,74
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	144.695.849,11
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-23.089.029,93
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>140.185.926,17</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>73.944.234,51</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>214.130.160,68</b>

# Carmignac Portfolio Grandchildren

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>214.130.160,68</b>	<b>73.944.234,51</b>	<b>123.035.392,50</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		107.447	83.917	184.304
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	162,62	135,23	178,31
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		390.867	277.979	453.718
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	165,07	136,86	179,37
<b>Klasse FW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		611	550	48.379
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	167,04	138,63	181,69
<b>Klasse FW GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	93,78	80,47	-
<b>Klasse FW GBP abgesichert – Ausschüttend (jährlich)</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	92,74	80,47	-
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		8.097	5.959	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	92,29	76,45	-
<b>Klasse IW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.425.271	314.207	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	92,08	76,33	-

# Carmignac Portfolio Grandchildren

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>203.811.437,55</b>	<b>95,18</b>
<b>Anteile</b>			<b>203.811.437,55</b>	<b>95,18</b>
<b>Dänemark</b>			<b>14.322.409,74</b>	<b>6,69</b>
NOVO NORDISK	DKK	65.542	9.677.324,56	4,52
ORSTED	DKK	53.640	4.645.085,18	2,17
<b>Frankreich</b>			<b>8.759.393,90</b>	<b>4,09</b>
L'OREAL SA	EUR	20.509	8.759.393,90	4,09
<b>Deutschland</b>			<b>11.661.335,32</b>	<b>5,45</b>
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	6.899	1.226.504,22	0,57
PUMA AG	EUR	73.064	4.027.287,68	1,88
SAP AG	EUR	51.203	6.407.543,42	2,99
<b>Irland</b>			<b>4.167.874,20</b>	<b>1,95</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	68.438	4.167.874,20	1,95
<b>Italien</b>			<b>1.103.014,80</b>	<b>0,52</b>
DIASORIN	EUR	11.562	1.103.014,80	0,52
<b>Niederlande</b>			<b>5.526.767,40</b>	<b>2,58</b>
ADYEN	EUR	1.498	2.375.528,40	1,11
ASML HOLDING NV	EUR	4.753	3.151.239,00	1,47
<b>Spanien</b>			<b>4.411.940,30</b>	<b>2,06</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	63.299	4.411.940,30	2,06
<b>Schweden</b>			<b>4.988.171,75</b>	<b>2,33</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	226.957	4.988.171,75	2,33
<b>Schweiz</b>			<b>7.651.384,05</b>	<b>3,57</b>
LONZA GROUP	CHF	14.001	7.651.384,05	3,57
<b>USA</b>			<b>141.219.146,09</b>	<b>65,95</b>
ADOBE INC	USD	6.017	2.696.840,36	1,26
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	6.946	2.251.497,20	1,05
ALPHABET INC -A-	USD	21.284	2.335.192,30	1,09
ANALOG DEVICES INC	USD	14.411	2.573.241,90	1,20
ANSYS INC	USD	15.880	4.807.229,70	2,25
AUTODESK INC	USD	10.586	1.985.335,89	0,93
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	149.754	10.574.746,25	4,94
DANAHER CORP	USD	2.765	608.249,31	0,28
ELI LILLY & CO.	USD	34.847	14.979.418,94	7,00
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	21.898	3.941.640,00	1,84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	57.969	6.008.372,61	2,81
INTUIT	USD	5.655	2.374.944,50	1,11
INTUITIVE SURGICAL	USD	13.530	4.240.557,47	1,98
MASIMO	USD	30.429	4.589.451,83	2,14
MASTERCARD INC -A-	USD	12.842	4.629.476,26	2,16
MICROSOFT CORP	USD	59.801	18.666.024,33	8,72
NVIDIA CORP	USD	18.709	7.254.153,24	3,39
ORACLE CORP	USD	35.436	3.868.078,13	1,81
PALO ALTO NETWORKS	USD	17.391	4.072.937,13	1,90
PROCTER & GAMBLE CO	USD	77.536	10.783.971,26	5,04
RESMED	USD	12.618	2.527.069,66	1,18
S&P GLOBAL INC	USD	10.466	3.845.751,37	1,80
SALESFORCE INC	USD	3.714	719.174,74	0,34
SERVICENOW INC	USD	4.888	2.517.790,43	1,18
STRYKER CORP	USD	13.002	3.635.912,17	1,70
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	23.796	11.379.984,42	5,31

## Carmignac Portfolio Grandchildren

---

### Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

<b>Bezeichnung</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl/ Nennwert</b>	<b>Bewertungskurs (in EUR)</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
TRANSUNION	USD	32.058	2.301.652,74	1,07
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	5.796	1.050.451,95	0,49
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>203.811.437,55</b>	<b>95,18</b>

# **Carmignac Portfolio Human Xperience**

# Carmignac Portfolio Human Xperience

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>58.040.222,46</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	53.622.541,08
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>48.581.120,36</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	4.383.617,59
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	8.773,14
Sonstige Zinsforderungen	25.284,77
Sonstige Aktiva	5,88
<b>Passiva</b>	<b>61.761,33</b>
Kontoüberziehungen	110,59
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	9,48
Aufwendungen	61.641,26
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>57.978.461,13</b>

# Carmignac Portfolio Human Xperience

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>343.780,14</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	305.407,01
Bankzinsen aus Sichteinlagen	38.362,10
Sonstige Erträge	11,03
<b>Aufwendungen</b>	<b>351.045,22</b>
Verwaltungsgebühren	229.693,23
Betriebs- und Gründungskosten	79.890,51
Transaktionskosten	41.134,86
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	326,61
Sonstige Aufwendungen	0,01
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>-7.265,08</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	598.542,72
- Wechselkursgeschäften	-138.118,16
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>453.159,48</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	6.564.111,43
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>7.017.270,91</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	32.112.586,72
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>39.129.857,63</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>18.848.603,50</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>57.978.461,13</b>

# Carmignac Portfolio Human Xperience

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>57.978.461,13</b>	<b>18.848.603,50</b>	<b>23.958.154,47</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		10.525	10.047	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	106,76	93,22	119,24
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		524.299	190.000	190.000
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	108,33	94,27	119,82
<b>Klasse FW GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		500.000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	102,04	-	-



# Carmignac Portfolio Human Xperience

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>53.622.541,08</b>	<b>92,49</b>
<b>Anteile</b>			<b>53.622.541,08</b>	<b>92,49</b>
<b>Dänemark</b>				
NOVO NORDISK	DKK	14.163	2.091.177,38	3,61
<b>Frankreich</b>				
EDENRED SA	EUR	18.676	1.145.585,84	1,98
L'OREAL SA	EUR	5.245	2.240.139,50	3,86
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.167	1.007.121,00	1,74
SODEXO SA	EUR	10.002	1.008.701,70	1,74
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	6.704	1.191.837,12	2,06
PUMA AG	EUR	25.336	1.396.520,32	2,41
SAP AG	EUR	10.958	1.371.284,12	2,37
<b>Hongkong</b>				
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	620.000	592.465,23	1,02
<b>Irland</b>				
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4.415	1.248.744,91	2,15
<b>Japan</b>				
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	16.400	1.348.399,40	2,33
<b>Südkorea</b>				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	4.131	593.403,95	1,02
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	40.967	2.057.531,74	3,55
<b>Schweiz</b>				
ROCHE HOLDING LTD	CHF	6.788	1.902.072,64	3,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
DIAGEO PLC	GBP	49.256	1.939.474,73	3,35
<b>USA</b>				
ADOBE INC	USD	1.323	592.973,21	1,02
ALPHABET INC -A-	USD	16.044	1.760.281,21	3,04
AMAZON.COM INC	USD	12.182	1.455.587,09	2,51
CISCO SYSTEMS INC	USD	39.519	1.874.164,12	3,23
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.251	2.097.757,45	3,62
DANAHER CORP	USD	9.673	2.127.882,68	3,67
ELI LILLY & CO.	USD	4.624	1.987.684,25	3,43
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	5.964	1.073.520,00	1,85
GENERAL MILLS INC	USD	28.535	2.006.081,12	3,46
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	7.848	1.046.999,45	1,81
HOME DEPOT INC	USD	2.292	652.600,26	1,13
HUMANA INC	USD	2.226	912.292,74	1,57
INTEL CORP	USD	34.043	1.043.444,47	1,80
INTUIT	USD	2.982	1.252.358,00	2,16
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	7.213	1.214.441,77	2,09
MASTERCARD INC -A-	USD	4.255	1.533.906,05	2,65
MICROSOFT CORP	USD	6.773	2.114.094,79	3,65
NVIDIA CORP	USD	4.089	1.585.452,59	2,73
PAYPAL HOLDINGS	USD	10.164	621.671,60	1,07
PROCTER & GAMBLE CO	USD	14.019	1.949.810,32	3,36
SALESFORCE INC	USD	6.359	1.231.349,53	2,12
SERVICENOW INC	USD	2.648	1.363.974,85	2,35
VISA INC -A-	USD	4.547	989.753,95	1,71
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>53.622.541,08</b>	<b>92,49</b>

# **Carmignac Portfolio China New Economy**

# Carmignac Portfolio China New Economy

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>84.159.701,77</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	79.197.282,84
<i>Anschaffungskosten</i>	87.695.646,22
Bankguthaben und liquide Mittel	1.675.255,39
Forderungen aus verkauften Anlagen	2.068.618,97
Forderungen aus Zeichnungen	325.132,27
Forderungen aus CFDs	194.595,52
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	266.290,30
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFDs	150.302,43
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	272.316,55
Sonstige Zinsforderungen	8.404,21
Sonstige Aktiva	1.503,29
<b>Passiva</b>	<b>2.503.483,21</b>
Wertpapierportfolio (Short-Positionen) zum Marktwert	58,30
<i>Anschaffungskosten</i>	58,78
Kontoüberziehungen	615.648,58
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.522.746,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	134.421,84
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	126.673,65
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	4.922,56
Aufwendungen	99.011,75
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>81.656.218,56</b>

# Carmignac Portfolio China New Economy

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>595.822,44</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	520.225,69
Vereinnahmte Dividenden aus CFDs	13.243,33
Bankzinsen aus Sichteinlagen	62.353,42
<b>Aufwendungen</b>	<b>1.359.630,65</b>
Verwaltungsgebühren	410.842,26
Betriebs- und Gründungskosten	136.584,49
Transaktionskosten	488.378,15
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	39.301,05
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	278.801,10
Bankgebühren	5.711,54
Sonstige Aufwendungen	12,06
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>-763.808,21</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-10.196.197,26
- Devisenterminkontrakte	1.765.344,60
- Futures	-2.385.014,31
- CFDs	-2.102.002,51
- Wechselkursgeschäften	-3.122.549,45
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-16.804.227,14</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	-8.892.942,73
- Devisenterminkontrakte	342.637,26
- Futures	-83.219,90
- CFDs	-539.833,57
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>-25.977.586,08</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	79.101.477,88
Rücknahmen von thesaurierenden Anteilen	-22.823.798,22
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>30.300.093,58</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>51.356.124,98</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>81.656.218,56</b>

# Carmignac Portfolio China New Economy

## Statistiken

		30.06.23	31.12.22	31.12.21
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>81.656.218,56</b>	<b>51.356.124,98</b>	<b>37.912.775,37</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		128.551	106.689	55.240
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,74	61,03	64,40
<b>Klasse A USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		200	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	70,63	86,52	-
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		1.443.221	725.615	530.619
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,48	61,76	64,75
<b>Klasse F USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Anteile		60.704	200	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	71,23	86,96	-

# Carmignac Portfolio China New Economy

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>78.132.942,94</b>	<b>95,69</b>
<b>Anteile</b>			<b>78.132.942,94</b>	<b>95,69</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>65.227.508,75</b>	<b>79,88</b>
ALIBABA GROUP	HKD	162.332	1.541.733,44	1,89
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	388.421	3.636.747,61	4,45
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	403.191	3.638.278,03	4,46
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	6.361	41.745,88	0,05
COUNTRY GARDEN	HKD	3.264.396	3.863.958,68	4,73
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	1.110.585	3.053.854,26	3,74
EHANG HOLDINGS	USD	515.381	7.166.205,11	8,78
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	274.493	1.564.937,18	1,92
H WORLD GP LTD	HKD	859.583	3.041.321,42	3,72
JD.COM INC - CL A	HKD	28.901	447.558,67	0,55
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	81.498	2.549.520,38	3,12
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	HKD	2.656.390	3.989.385,31	4,89
KANZHUN LTD SHS A SPONSORED US DEPOSITAR	USD	268.752	3.707.348,85	4,54
KE HOLDINGS INC	USD	404.434	5.504.899,08	6,74
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLOGY INC REGIS	HKD	7.713.024	1.587.765,91	1,94
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	264.492	3.783.451,07	4,63
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	469.774	7.315.728,93	8,96
NEW HORIZON HEALTH LTD	HKD	505.467	1.616.959,95	1,98
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP	USD	68.301	2.472.233,26	3,03
NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	101.000	368.450,96	0,45
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	2.687	40.637,49	0,05
WUXI BIOLOGICS	HKD	457.899	2.011.077,28	2,46
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.095.681	2.283.710,00	2,80
<b>China</b>			<b>7.804.151,73</b>	<b>9,56</b>
CFD ZJ JINGSHENG ME SHS -A-	CNY	117.339	1.049.745,13	1,29
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	37.047	106.811,77	0,13
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	CNY	559.985	1.644.957,26	2,01
MICROTECH MEDICAL HANGZHOU CO LTD	HKD	2.217.178	1.387.405,68	1,70
MIDEA GROUP CO - SHS -A-	CNY	722	5.367,79	0,01
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	-	-	0,00
NINGBO ORIENT WIRES CABLES CO LTD	CNY	9.800	60.629,39	0,07
RIANLON CORPORATION	CNY	321.839	1.651.612,24	2,02
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	CNY	1.140	4.306,77	0,01
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	110.328	1.623.645,71	1,99
SUOFEIYA HOME -A-	CNY	58.200	127.928,23	0,16
SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-	CNY	1.400	52.960,85	0,06
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	CNY	12.562	88.780,91	0,11
<b>Hongkong</b>			<b>3.596.347,96</b>	<b>4,40</b>
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	HKD	3.161.365	2.255.555,93	2,76
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS -RC-	HKD	647.648	1.340.792,03	1,64
<b>Luxemburg</b>			<b>145.428,32</b>	<b>0,18</b>
CFD LONGI GREEN ENE - SHS -A-	CNY	40.200	145.428,32	0,18
<b>Taiwan</b>			<b>1.359.506,18</b>	<b>1,66</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	14.697	1.359.506,18	1,66
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.064.281,60</b>	<b>1,30</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>1.064.281,60</b>	<b>1,30</b>
<b>Frankreich</b>			<b>1.064.281,60</b>	<b>1,30</b>
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	21.760	1.064.281,60	1,30
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>79.197.224,54</b>	<b>96,99</b>

## **Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)**

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>205.516.600,22</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	184.965.016,20
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>184.945.960,11</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	19.937.579,97
Forderungen aus verkauften Anlagen	206.476,61
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	21.542,73
Sonstige Zinsforderungen	344.210,19
Sonstige Aktiva	41.774,52
<b>Passiva</b>	<b>5.157.271,24</b>
Kontoüberziehungen	7.916,98
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	4.557.705,04
Verbindlichkeiten aus CFDs	97.067,77
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	46.148,30
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFDs	334.083,53
Dividendenverbindlichkeiten aus CFDs	13.443,78
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	59,68
Aufwendungen	100.363,92
Sonstige Passiva	482,24
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>200.359.328,98</b>



# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 14.04.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>854.509,52</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	41.648,57
Vereinnahmte Dividenden aus CFDs	21.205,40
Zinsen aus Geldmarktinstrumenten, netto	416.731,41
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	30.365,84
Bankzinsen aus Sichteinlagen	344.468,31
Sonstige Erträge	89,99
<b>Aufwendungen</b>	<b>327.170,40</b>
Verwaltungsgebühren	211.016,82
Betriebs- und Gründungskosten	46.423,23
Transaktionskosten	27.777,18
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	59,72
Ausgeschüttete Dividenden für CFDs	27.878,50
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	14.014,95
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>527.339,12</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-95.661,09
- Devisenterminkontrakte	-145.898,89
- CFDs	296.899,12
- Wechselkursgeschäften	137.826,46
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>720.504,72</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	19.056,09
- Devisenterminkontrakte	-46.148,30
- CFDs	-334.083,53
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>359.328,98</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	200.000.000,00
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>200.359.328,98</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>200.359.328,98</b>

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)

---

## Statistiken

		<b>30.06.23</b>
<b>Gesamtnetovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>200.359.328,98</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		500
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	100,11
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		500
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	100,15
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		1.999.000
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	100,18

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>47.884.547,71</b>	<b>23,90</b>
<b>Anteile</b>			<b>47.884.547,71</b>	<b>23,90</b>
<b>Australien</b>			<b>1.521.157,86</b>	<b>0,76</b>
ALLKEM LIMITED	CAD	51.504	514.790,27	0,26
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.128	1.006.367,59	0,50
<b>Belgien</b>			<b>805.180,88</b>	<b>0,40</b>
EXMAR	EUR	28.077	300.423,90	0,15
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	24.479	504.756,98	0,25
<b>Bermuda</b>			<b>994.961,14</b>	<b>0,50</b>
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	36.660	994.961,14	0,50
<b>Kanada</b>			<b>4.975.987,36</b>	<b>2,48</b>
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	USD	47.467	498.599,29	0,25
BELLUS HEALTH - REGISTERED SHS	USD	110.454	1.493.305,68	0,75
HOME CAPITAL GROUP -B- SUB.VOTING	CAD	34.049	1.016.729,51	0,51
UNI-SELECT INC	CAD	60.367	1.967.352,88	0,98
<b>Kaiman-Inseln</b>			<b>1.560.839,92</b>	<b>0,78</b>
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	202.965	1.560.839,92	0,78
<b>Dänemark</b>			<b>2.967.579,13</b>	<b>1,48</b>
NOVOZYMES -B-	DKK	10.892	465.026,87	0,23
SIMCORP A/S	DKK	25.773	2.502.552,26	1,25
<b>Finnland</b>			<b>1.662.218,86</b>	<b>0,83</b>
CAVERION OYJ	EUR	79.506	678.186,18	0,34
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	54.644	498.899,72	0,25
UPONOR OYJ	EUR	16.939	485.132,96	0,24
<b>Frankreich</b>			<b>299.404,00</b>	<b>0,15</b>
ESI GROUP	EUR	2.023	299.404,00	0,15
<b>Deutschland</b>			<b>1.000.722,60</b>	<b>0,50</b>
SOFTWARE	EUR	31.410	1.000.722,60	0,50
<b>Irland</b>			<b>1.726.579,06</b>	<b>0,86</b>
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	18.315	1.726.579,06	0,86
<b>Israel</b>			<b>414.439,52</b>	<b>0,21</b>
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.051	414.439,52	0,21
<b>Japan</b>			<b>2.477.469,08</b>	<b>1,24</b>
JSR CORP	JPY	19.000	495.219,35	0,25
TOSHIBA CORP	JPY	69.200	1.982.249,73	0,99
<b>Luxemburg</b>			<b>1.484.626,00</b>	<b>0,74</b>
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	51.910	1.484.626,00	0,74
<b>Niederlande</b>			<b>2.052.199,95</b>	<b>1,02</b>
MELTWATER BV	NOK	270.353	416.336,91	0,21
ORDINA	EUR	288.512	1.635.863,04	0,82
<b>Schweiz</b>			<b>311.593,95</b>	<b>0,16</b>
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	0	-	0,00
VECTIVBIO HOLDING AG	USD	19.997	311.593,95	0,16
<b>USA</b>			<b>23.629.588,40</b>	<b>11,79</b>
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.358	414.004,95	0,21
AMEDISYS INC	USD	3.549	297.452,39	0,15
ARCONIC --- REGISTERED SHS	USD	37.114	1.006.262,25	0,50
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	28.286	996.102,77	0,50

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
CIRCOR INTERNATIONAL INC	USD	11.267	582.971,72	0,29
DICE THERAPEUTICS INC	USD	35.052	1.492.681,87	0,75
FOCUS FINL PRTN - REGISTERED SHS -A-	USD	30.968	1.490.494,67	0,74
FORGEROCK INC	USD	43.194	813.203,26	0,41
FRANCHISE GROUP INC	USD	76.028	1.995.822,11	1,00
INDUS REALTY TRUST INC	USD	8.029	493.073,33	0,25
IROBOT	USD	5.407	224.259,17	0,11
IVERIC BIO - REGISTERED SHS	USD	10.052	362.461,67	0,18
LAKELAND BANCORP INC	USD	36.637	449.651,17	0,22
LIFE STORAGE INC	USD	12.657	1.542.506,62	0,77
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	USD	28.935	1.522.336,39	0,76
NUVASIVE INC	USD	51.612	1.967.500,53	0,98
PDC ENERGY INC	USD	36.456	2.377.158,42	1,19
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE	USD	74.459	1.016.901,10	0,51
SEAGEN INC	USD	8.199	1.446.360,71	0,72
SYNEOS HEALTH INC	USD	13.131	507.186,38	0,25
UNIVAR INC	USD	64.321	2.112.983,17	1,05
US XPRESS ENTERPR - REGISTERED SHS -A-	USD	92.080	518.213,75	0,26
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>118.959.928,33</b>	<b>59,37</b>
<b>Forderungen aus Commercial Papers &amp; Einlagezertifikaten</b>			<b>82.652.845,83</b>	<b>41,25</b>
<b>Frankreich</b>			<b>55.817.385,38</b>	<b>27,86</b>
CRCAM NORMAN 0.26 190124	EUR	8.000.000	8.004.275,56	3,99
DANONE SA ZCP 231023	EUR	8.000.000	7.910.040,65	3,95
EDF ZCP 210823	EUR	8.000.000	7.960.992,91	3,97
LA BANQUE POSTALE 0.19 280224	EUR	8.000.000	8.002.660,00	3,99
NATIXIS ZCP 250923	EUR	8.000.000	7.932.856,26	3,96
SOCIETE GENERALE SA 0.19 011223	EUR	8.000.000	8.003.040,00	3,99
VEOLIA ENVIRONN 0.22 190224	EUR	8.000.000	8.003.520,00	3,99
<b>Spanien</b>			<b>26.835.460,45</b>	<b>13,39</b>
BBVA (MADRID) ZCP 210823	EUR	9.000.000	8.956.252,81	4,47
CAIXABANK ZCP 21-08-23	EUR	9.000.000	8.955.805,81	4,47
SANTAN CONS FIN S.A. ZCP 250923	EUR	9.000.000	8.923.401,83	4,45
<b>Treasury-Markt</b>			<b>36.307.082,50</b>	<b>18,12</b>
<b>Italien</b>			<b>36.307.082,50</b>	<b>18,12</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-04-24	EUR	18.500.000	17.963.407,50	8,97
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	18.500.000	18.343.675,00	9,16
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>18.120.540,16</b>	<b>9,04</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>18.120.540,16</b>	<b>9,04</b>
<b>Frankreich</b>			<b>18.120.540,16</b>	<b>9,04</b>
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	4.864	18.120.540,16	9,04
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>184.965.016,20</b>	<b>92,32</b>

# **Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)**

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)

---

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>54.621.675,68</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	50.223.591,59
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>50.361.752,14</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	4.107.322,47
Forderungen aus verkauften Anlagen	187.774,41
Forderungen aus Zeichnungen	258,80
Dividendenforderungen aus Wertpapierportfolio	21.372,89
Sonstige Zinsforderungen	39.578,53
Sonstige Aktiva	41.776,99
<b>Passiva</b>	<b>4.015.023,04</b>
Kontoüberziehungen	41.610,70
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	3.664.569,40
Verbindlichkeiten aus CFDs	96.329,14
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	28.470,42
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFDs	137.287,34
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	68,18
Aufwendungen	46.196,69
Sonstige Passiva	491,17
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>50.606.652,64</b>

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 14.04.2023 bis 30.06.2023

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>132.129,29</b>
Dividenden aus Wertpapierportfolio, netto	33.469,26
Vereinnahmte Dividenden aus CFDs	45.979,42
Zinsen aus Geldmarktinstrumenten, netto	2.708,89
Vereinnahmte Zinsen aus CFDs	10.022,43
Bankzinsen aus Sichteinlagen	39.929,98
Sonstige Erträge	19,31
<b>Aufwendungen</b>	<b>184.685,23</b>
Verwaltungsgebühren	90.539,79
Betriebs- und Gründungskosten	27.694,52
Transaktionskosten	23.089,45
Ausgeschüttete Zinsen für Kontoüberziehungen	68,18
Ausgeschüttete Dividenden für CFDs	34.365,21
Ausgeschüttete Zinsen für CFDs	8.928,08
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>-52.555,94</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
- Wertpapierverkäufen	-92.336,35
- Devisenterminkontrakte	-230.153,19
- CFDs	261.384,34
- Wechselkursgeschäften	145.333,49
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>31.672,35</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus:</b>	
- Anlagen	-138.160,55
- Devisenterminkontrakte	-28.470,42
- CFDs	-137.287,34
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>-272.245,96</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Anteilen	50.878.898,60
<b>Nettozunahme/(-rückgang) des Nettovermögens</b>	<b>50.606.652,64</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>50.606.652,64</b>

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)

## Statistiken

30.06.23

<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>50.606.652,64</b>
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		500
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	99,30
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		9.289
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	99,42
<b>Klasse I EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		497.000
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	99,45
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		500
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	99,84
<b>Klasse I USD abgesichert – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		500
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	99,87
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		500
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	99,66
<b>Klasse I GBP abgesichert – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Anteile		500
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP	99,69



# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere			<b>39.679.571,34</b>	<b>78,41</b>
<b>Anteile</b>			<b>39.679.571,34</b>	<b>78,41</b>
<b>Australien</b>				
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.144	1.006.449,69	1,99
<b>Belgien</b>				
EXMAR	EUR	28.345	303.291,50	0,60
<b>Bermuda</b>				
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	18.764	509.259,43	1,01
<b>Kanada</b>				
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	USD	47.854	502.664,38	0,99
BELLUS HEALTH - REGISTERED SHS	USD	110.428	1.492.954,17	2,95
HOME CAPITAL GROUP -B- SUB.VOTING	CAD	34.049	1.016.729,51	2,01
UNI-SELECT INC	CAD	56.544	1.842.761,79	3,64
<b>Kaiman-Inseln</b>				
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	203.262	1.563.123,90	3,09
<b>Dänemark</b>				
NOVOZYMES -B- SIMCORP A/S	DKK	10.892	465.026,87	0,92
	DKK	23.420	2.274.076,51	4,49
<b>Finnland</b>				
CAVERION OYJ	EUR	79.494	678.083,82	1,34
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	54.644	498.899,72	0,99
<b>Frankreich</b>				
ESI GROUP	EUR	2.042	302.216,00	0,60
<b>Deutschland</b>				
SOFTWARE	EUR	31.705	1.010.121,30	2,00
<b>Irland</b>				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	19.010	1.792.097,62	3,54
<b>Israel</b>				
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.251	421.317,62	0,83
<b>Japan</b>				
JSR CORP	JPY	19.200	500.432,18	0,99
TOSHIBA CORP	JPY	69.900	2.002.301,38	3,96
<b>Luxemburg</b>				
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	52.413	1.499.011,80	2,96
<b>Niederlande</b>				
MELTWATER BV	NOK	329.515	507.444,92	1,00
ORDINA	EUR	288.533	1.635.982,11	3,23
<b>USA</b>				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.411	418.100,18	0,83
AMEDISYS INC	USD	3.578	299.882,97	0,59
ARCONIC --- REGISTERED SHS	USD	24.727	670.416,74	1,32
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	28.556	1.005.610,93	1,99
DICE THERAPEUTICS INC	USD	35.387	1.506.947,77	2,98
FOCUS FINL PRTN - REGISTERED SHS -A-	USD	20.101	967.464,26	1,91
FORGEROCK INC	USD	40.763	767.435,40	1,52
INDUS REALTY TRUST INC	USD	8.090	496.819,43	0,98
IROBOT	USD	6.813	282.574,01	0,56
IVERIC BIO - REGISTERED SHS	USD	10.067	363.002,55	0,72

# Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Bewertungskurs (in EUR)	% des Nettovermögens
LAKELAND BANCORP INC	USD	36.637	449.651,17	0,89
LIFE STORAGE INC	USD	12.761	1.555.181,08	3,07
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	USD	28.931	1.522.125,94	3,01
NUVASIVE INC	USD	51.688	1.970.397,73	3,89
PDC ENERGY INC	USD	3.137	204.551,95	0,40
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE	USD	74.445	1.016.709,90	2,01
SEAGEN INC	USD	8.198	1.446.184,31	2,86
SYNEOS HEALTH INC	USD	13.301	513.752,65	1,02
UNIVAR INC	USD	57.238	1.880.302,40	3,72
US XPRESS ENTERPR - REGISTERED SHS -A-	USD	92.080	518.213,75	1,02
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.002.708,89</b>	<b>11,86</b>
<b>Forderungen aus Commercial Papers &amp; Einlagenzertifikaten</b>			<b>6.002.708,89</b>	<b>11,86</b>
<b>Frankreich</b>			<b>6.002.708,89</b>	<b>11,86</b>
CRCAM NORMAN 0.26 190124	EUR	2.000.000	2.001.068,89	3,95
SOCIETE GENERALE SA 0.19 011223	EUR	2.000.000	2.000.760,00	3,95
VEOLIA ENVIRONN 0.22 190224	EUR	2.000.000	2.000.880,00	3,95
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>4.541.311,36</b>	<b>8,97</b>
<b>Anteile von Investmentfonds</b>			<b>4.541.311,36</b>	<b>8,97</b>
<b>Frankreich</b>			<b>4.541.311,36</b>	<b>8,97</b>
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1.219	4.541.311,36	8,97
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>50.223.591,59</b>	<b>99,24</b>

# **Carmignac Portfolio**

## **Erläuterungen zum Abschluss**

# Carmignac Portfolio

## Erläuterungen zum Abschluss

### 1 – Allgemeine Informationen

Carmignac Portfolio (die „SICAV“) ist eine nach luxemburgischem Recht gegründete Gesellschaft in Form einer offenen Investmentgesellschaft („SICAV“) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in ihrer geänderten Fassung.

Die SICAV wurde am 30. Juni 1999 für unbestimmte Zeit errichtet.

Zum 30. Juni 2023 waren 23 Teilfonds aktiv, von denen die folgenden 20 Teilfonds für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz genehmigt wurden

- CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe
- Carmignac Portfolio Climate Transition
- 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 Family Governed
- Carmignac Portfolio Grandchildren
- Carmignac Portfolio Human Xperience
- Carmignac Portfolio China New Economy
- Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (aufgelegt am 14. April 2023)
- Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (aufgelegt am 14. April 2023)

### 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### 2.1 – Umrechnung von ausländischen Währungen

Vermögenswerte, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds (EUR) lauten, werden zu den letzten bekannten Wechselkursen umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Währung des jeweiligen Teilfonds werden zu dem am Abrechnungstag geltenden Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

Die zum 30. Juni 2023 angewandten Wechselkurse sind:

1 EUR =	4,0073	AED	1 EUR =	1,639	AUD	1 EUR =	0,4113	BHD
1 EUR =	5,263	BRL	1 EUR =	1,4437	CAD	1 EUR =	0,97605	CHF
1 EUR =	7,9251	CNY	1 EUR =	4.555,7721	COP	1 EUR =	23,7585	CZK
1 EUR =	7,44595	DKK	1 EUR =	0,85815	GBP	1 EUR =	8,5497	HKD
1 EUR =	373,00	HUF	1 EUR =	16.356,81775	IDR	1 EUR =	4,04865	ILS
1 EUR =	89,50155	INR	1 EUR =	157,6877	JPY	1 EUR =	153,39465	KES
1 EUR =	1.437,55615	KRW	1 EUR =	49,6732	MUR	1 EUR =	18,7112	MXN
1 EUR =	5,0922	MYR	1 EUR =	11,6885	NOK	1 EUR =	1,7808	NZD
1 EUR =	60,2227	PHP	1 EUR =	4,43265	PLN	1 EUR =	117,28255	RSD
1 EUR =	97,64455	RUB	1 EUR =	11,78425	SEK	1 EUR =	1,4765	SGD
1 EUR =	38,6814	THB	1 EUR =	28,4424	TRY	1 EUR =	33,97865	TWD
1 EUR =	1,091	USD	1 EUR =	25.731,236	VND	1 EUR =	20,61035	ZAR

### 3 – Erfolgsabhängige Provisionen

In Anwendung der ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung (ESMA34-39-992) und des Rundschreibens CSSF 20/764 zeigt die nachstehende Tabelle die tatsächliche Höhe der erfolgsabhängigen Provisionen, die von jeder relevanten Anteilsklasse erhoben werden, sowie den Prozentsatz dieser Provisionen auf der Grundlage des Nettoinventarwerts („NIW“) der Anteilsklasse. Nachfolgend sind nur die Anteilsklassen aufgeführt, für die erfolgsabhängige Provisionen berechnet wurden.

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Währung des Teilfonds	Höhe der erfolgsabhängigen Provisionen zum 30.06.2023 (in Teilfondswährung)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
Carmignac Portfolio Global Bond	Klasse A EUR – Thesaurierend	LU0336083497	EUR	625.165,12	316.352.334,63	0,20

# Carmignac Portfolio

## Erläuterungen zum Abschluss

### 3 – Erfolgsabhängige Provisionen

	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1299302098	EUR	12.316,54	5.363.264,54	0,23
	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU0807690168	EUR	136.527,90	69.692.527,11	0,20
	Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0807689822	EUR	2.419,56	9.726.138,08	0,02
	Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU1299301876	EUR	505,63	3.542.396,95	0,01
	Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend	LU0807690085	EUR	59.808,79	15.567.249,05	0,38
	Klasse E EUR – Thesaurierend	LU1299302254	EUR	23.788,14	14.198.539,85	0,17
	Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend	LU0992630243	EUR	972,83	300.339,61	0,32
	Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU0992630326	EUR	9.858,25	2.780.564,49	0,35
	Klasse F EUR – Thesaurierend	LU0992630599	EUR	525.663,41	199.939.695,33	0,26
	Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1792392216	EUR	14.192,24	5.449.429,94	0,26
	Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0992630755	EUR	10.800,93	32.752.430,05	0,03
	Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend	LU0992630912	EUR	16.900,23	4.332.364,44	0,39
	Klasse F USD abgesichert – Ausschüttend (jährlich)	LU2278973172	EUR	12.067,71	3.044.029,28	0,40
	Klasse I EUR – Thesaurierend	LU2420651825	EUR	16.192,66	5.555.821,61	0,29
				<b>1.467.179,94</b>		
Carmignac Portfolio Flexible Bond	Klasse A EUR – Thesaurierend	LU0336084032	EUR	82.955,48	565.346.264,61	0,01
	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1299302684	EUR	131,72	4.065.000,13	0,00
	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU0992631050	EUR	943,90	12.884.157,47	0,01
	Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0807689665	EUR	23,76	6.379.407,30	0,00
	Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend	LU0807689749	EUR	1.125,48	14.133.693,12	0,01
	Klasse E EUR – Thesaurierend	LU2490324337	EUR	-48,78	21.183,91	-0,23
	Klasse F EUR – Thesaurierend	LU0992631217	EUR	81.197,58	723.980.931,44	0,01
	Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0992631308	EUR	6,50	7.202.846,25	0,00
				<b>166.335,64</b>		
Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine	Klasse A EUR – Thesaurierend	LU0592698954	EUR	831.505,41	227.887.473,97	0,36
	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU0807690911	EUR	63.314,66	17.405.419,34	0,36
	Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0807690838	EUR	2.304,94	3.027.730,17	0,08
	Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend	LU0592699259	EUR	38.056,47	4.541.287,48	0,84
	Klasse E EUR – Thesaurierend	LU0592699093	EUR	137.783,84	82.853.358,07	0,17
	Klasse F EUR – Thesaurierend	LU0992631647	EUR	297.754,76	54.635.924,90	0,54
	Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0992631720	EUR	5.428,00	2.265.188,91	0,24
	Klasse F GBP – Thesaurierend	LU0992631993	EUR	7.945,94	1.483.277,63	0,54
	Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend	LU0992632025	EUR	6.851,98	762.794,75	0,90
				<b>1.390.946,00</b>		
Carmignac Portfolio Emergents	Klasse A EUR – Thesaurierend	LU1299303229	EUR	79.934,15	28.087.596,88	0,28
	Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend	LU1299303062	EUR	1.049,24	1.120.934,81	0,09
	Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend	LU1299303575	EUR	6.066,74	1.500.507,12	0,40
	Klasse F EUR – Thesaurierend	LU0992626480	EUR	603.287,77	165.028.619,55	0,37
	Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0992626563	EUR	5.551,13	3.707.190,16	0,15
	Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend	LU0992626993	EUR	4.591,71	914.440,53	0,50
	Klasse I EUR – Thesaurierend	LU2420650777	EUR	18.288,51	2.496.169,46	0,73
				<b>718.769,25</b>		
Carmignac Portfolio Patrimoine	Klasse A EUR – Thesaurierend	LU1299305190	EUR	3.740,18	145.441.672,50	0,00
	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1163533422	EUR	1.739,38	69.799.671,88	0,00

## Carmignac Portfolio

	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1299305356	EUR	479,87	10.770.773,15	0,00
	Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend	LU1299305513	EUR	13,04	1.411.543,11	0,00
	Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend	LU1299305786	EUR	111,15	2.483.733,65	0,00
	Klasse Income A USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU1792391838	EUR	81,85	506.566,01	0,02
	Klasse E EUR – Thesaurierend	LU1299305943	EUR	291,30	19.324.063,00	0,00
	Klasse Income E EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1163533349	EUR	65,30	9.316.226,76	0,00
	Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU0992628692	EUR	25,85	2.237.176,29	0,00
	Klasse F EUR – Thesaurierend	LU0992627611	EUR	28.193,77	1.080.816.625,94	0,00
	Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1792391671	EUR	4,53	1.496.555,60	0,00
	Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend	LU0992627702	EUR	97,15	90.220.701,33	0,00
	Klasse F GBP – Thesaurierend	LU0992627884	EUR	0,16	595.782,21	0,00
	Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend	LU0992627967	EUR	4,13	1.232.398,25	0,00
				<b>34.847,66</b>		
Carmignac Portfolio	Klasse I EUR – Thesaurierend	LU2420653367	EUR	25.952,26	48.974.720,44	0,05
Sécurité	Klasse X EUR – Thesaurierend	LU2490324253	EUR	11.187,56	87.704.655,99	0,01
				<b>37.139,82</b>		
Carmignac	Klasse A EUR – Thesaurierend	LU1623762843	EUR	248.892,12	337.266.470,87	0,07

# Carmignac Portfolio

## Erläuterungen zum Abschluss

### 3 – Erfolgsabhängige Provisionen

Portfolio Credit	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1623762926	EUR	9.536,76	11.680.766,15	0,08
	Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend	LU2020612490	EUR	1.686,73	3.279.006,79	0,05
	Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend	LU1623763064	EUR	86.187,60	29.997.787,16	0,29
	Klasse F EUR – Thesaurierend	LU1932489690	EUR	344.119,94	297.186.567,97	0,12
	Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend	LU2020612730	EUR	67,45	7.431.396,31	0,00
	Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend	LU2020612904	EUR	68.351,54	20.496.303,75	0,33
				<b>758.842,14</b>		
Carmignac Portfolio EM Debt	Klasse A EUR – Thesaurierend	LU1623763221	EUR	132.703,82	30.015.506,00	0,44
	Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend	LU2427320812	EUR	522,53	51.439,74	1,02
	Klasse F EUR – Thesaurierend	LU2277146382	EUR	309.608,21	53.392.966,41	0,58
	Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend	LU2427320903	EUR	615,79	46.900,07	1,31
	Klasse F USD abgesichert – Ausschüttend (jährlich)	LU2346238343	EUR	37.257,71	2.741.595,61	1,36
				<b>480.708,06</b>		

Die in der vorstehenden Tabelle aufgeführten erfolgsabhängigen Provisionen sind im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 aufgelaufen, und die Beträge sind nicht zwangsläufig ein Hinweis auf zukünftige Beträge, die für das gesamte Jahr gezahlt werden.

### 4 – Dividendenausschüttungen

Der Fonds schüttete während des am 30. Juni 2023 endenden Berichtszeitraums folgende Dividenden aus:

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Whrg.	Dividende	Ex-Tag	Zahlungsdatum
Carmignac Portfolio Grande Europe	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU0807689152	EUR	2,32	28.04.23	12.05.23
	Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU2139905785	EUR	1,83	28.04.23	12.05.23
	Klasse IW GBP – Ausschüttend (jährlich)	LU2420652989	GBP	1,06	28.04.23	12.05.23
Carmignac Portfolio Global Bond	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1299302098	EUR	0,30	10.01.23	20.01.23
				0,18	09.02.23	21.02.23
				0,18	09.03.23	21.03.23
				0,18	13.04.23	25.04.23
				0,18	11.05.23	24.05.23
	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU0807690168	EUR	1,75	28.04.23	12.05.23
				0,24	10.01.23	20.01.23
	Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU1299301876	CHF	0,17	09.02.23	21.02.23
				0,17	09.03.23	21.03.23
				0,17	13.04.23	25.04.23

# Carmignac Portfolio

## Erläuterungen zum Abschluss

### 4 – Dividendenausschüttungen

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Whrg.	Dividende	Ex-Tag	Zahlungsdatum
Carmignac Portfolio Global Bond	Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU1299301876	CHF	0,17	09.06.23	21.06.23
	Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU0992630326	USD	0,32	10.01.23	20.01.23
				0,22	09.02.23	21.02.23
				0,22	09.03.23	21.03.23
				0,22	13.04.23	25.04.23
				0,22	11.05.23	24.05.23
	Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1792392216	EUR	1,73	28.04.23	12.05.23
Klasse F USD abgesichert – Ausschüttend (jährlich)	LU2278973172	USD	1,71	28.04.23	12.05.23	
Klasse Income FW GBP – Ausschüttend (monatlich)	LU1748451231	GBP	0,20	10.01.23	20.01.23	
			0,18	09.02.23	21.02.23	
			0,18	09.03.23	21.03.23	
			0,18	13.04.23	25.04.23	
			0,18	11.05.23	24.05.23	
			0,18	09.06.23	21.06.23	
Carmignac Portfolio Flexible Bond	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1299302684	EUR	2,16	10.01.23	20.01.23
				1,91	09.02.23	21.02.23
				1,91	09.03.23	21.03.23
				1,91	13.04.23	25.04.23
	1,91	11.05.23	24.05.23			
Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU0992631050	EUR	18,01	28.04.23	12.05.23	
Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU0807690911	EUR	1,67	28.04.23	12.05.23
Carmignac Portfolio Emergents	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1792391242	EUR	0,91	28.04.23	12.05.23
Carmignac Portfolio Investissement	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1299311321	EUR	1,61	28.04.23	12.05.23
Carmignac Portfolio Patrimoine	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1163533422	EUR	0,39	10.01.23	20.01.23
				0,28	09.02.23	21.02.23
				0,28	09.03.23	21.03.23
				0,28	13.04.23	25.04.23
				0,28	11.05.23	24.05.23
	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1299305356	EUR	1,51	28.04.23	12.05.23
	Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU1163533695	CHF	0,42	10.01.23	10.01.23
				0,27	09.02.23	21.02.23
				0,27	09.03.23	21.03.23
				0,27	13.04.23	25.04.23
				0,27	11.05.23	24.05.23
Klasse Income A USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)	LU1792391838	USD	0,43	10.01.23	20.01.23	
Klasse Income E EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1163533349	EUR	0,37	10.01.23	20.01.23	
			0,27	09.02.23	21.02.23	
			0,27	09.03.23	21.03.23	



# Carmignac Portfolio

## Erläuterungen zum Abschluss

### 4 – Dividendenausschüttungen

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Whrg.	Dividende	Ex-Tag	Zahlungsdatum	
Carmignac Portfolio Patrimoine	Klasse Income E EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1163533349	EUR	0,27	13.04.23	25.04.23	
		LU0992628692	USD	0,27	11.05.23	24.05.23	
	Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend (monatlich)				0,27	09.06.23	21.06.23
					0,44	10.01.23	20.01.23
					0,33	09.02.23	21.02.23
					0,33	09.03.23	21.03.23
					0,33	13.04.23	25.04.23
					0,33	11.05.23	24.05.23
					0,33	09.06.23	21.06.23
					0,36	10.01.23	20.01.23
					0,30	09.02.23	21.02.23
					0,30	09.03.23	21.03.23
				0,30	13.04.23	25.04.23	
			0,30	11.05.23	24.05.23		
			0,30	09.06.23	21.06.23		
	Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1792391671	EUR	1,53	28.04.23	12.05.23	
Carmignac Portfolio Sécurité	Klasse AW EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1299306677	EUR	1,69	28.04.23	12.05.23	
	Klasse FW EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU1792391911	EUR	1,71	28.04.23	12.05.23	
Carmignac Portfolio Credit	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)	LU1623762926	EUR	0,34	10.01.23	10.01.23	
				0,22	09.02.23	21.02.23	
				0,22	09.03.23	21.03.23	
				0,22	13.04.23	25.04.23	
				0,22	11.05.23	24.05.23	
	0,22	09.06.23	21.06.23				
Carmignac Portfolio EM Debt	Klasse F USD abgesichert – Ausschüttend (jährlich)	LU2346238343	USD	1,69	28.04.23	12.05.23	
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	Klasse A EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU2181689576	EUR	1,62	28.04.23	12.05.23	
		LU2490324840	EUR	0,25	10.01.23	20.01.23	
	Klasse Income A EUR – Ausschüttend (monatlich)				0,25	09.02.23	21.02.23
					0,25	09.03.23	21.03.23
					0,25	13.04.23	25.04.23
					0,25	11.05.23	24.05.23
					0,25	09.06.23	21.06.23
	Klasse F EUR – Ausschüttend (jährlich)	LU2369619742	EUR	1,35	28.04.23	12.05.23	
Carmignac Portfolio Grandchildren	Klasse FW GBP abgesichert – Ausschüttend (jährlich)	LU2427320739	GBP	1,01	28.04.23	12.05.23	

### 5 – Swing-Pricing

Bezüglich der Teilfonds Credit und EM Debt behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, zum Schutz der Anlegerinteressen unter bestimmten Umständen den Nettoinventarwert je Anteil anzupassen, um eine Verwässerung zu verhindern oder abzumildern („Swing-Pricing“). Ein Teilfonds kann eine Verwässerung des Nettoinventarwerts pro Anteil erleiden, wenn Zeichnungen, Umwandlungen oder Rücknahmen zu einem Preis ausgeführt werden, der nicht den tatsächlichen Kosten für den Verkauf oder Kauf der Basiswerte des Teilfonds entspricht. Die Preisdifferenz kann Handelskosten, Steuern und sonstigen Kosten wie auch dem Spread zwischen Kauf- und Verkaufspreisen der Basiswerte geschuldet sein. Der Nettoinventarwert pro Anteil darf an jedem Bewertungstag angepasst werden, an dem die Summe der Nettozeichnungen, -umwandlungen und -rücknahmen einen vorab vom Verwaltungsrat festgelegten Schwellenwert überschreitet. Die Anpassung („Swing-Faktor“) wird vom Verwaltungsrat (oder einem ordnungsgemäß von diesem ernannten Vertreter) bestimmt. Sie entspricht den Handelskosten und fällt unter normalen Umständen nicht höher als 2% des Nettoinventarwerts pro Anteil aus.

# Carmignac Portfolio

---

## Erläuterungen zum Abschluss

### 5 – Swing-Pricing

Für den am 30. Juni 2023 endenden Berichtszeitraum betrug der maximal angewandte Swing-Faktor 0,94% für den Teilfonds Credit und 0,86% für den Teilfonds EM Debt. Der Swing-Faktor hat keinen Einfluss auf die erfolgsabhängige Provision, da diese auf der Basis des Nettoinventarwerts ohne Anwendung eines Swing-Faktors berechnet wird. Informationen über die Anwendung des Swing-Pricings werden den Anlegern auf der Website <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information> und auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Der NIW und der NIW pro Anteil, die im Jahresabschluss und in den „Statistiken“ offengelegt werden, enthalten keine Swing-Pricing-Anpassung.

Für den NIW vom 30. Juni 2023 ist keine Swing-Pricing-Anpassung erfolgt.

### 6 – Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierportfolios ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds erhältlich.

### 7 – Offenlegung gemäß SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

Die SICAV verwendet keine Instrumente, die unter die SFTR fallen.

## CARMIGNAC PORTFOLIO

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1299302684	EUR	131.72	4,065,000.13	0.00
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0992631050	EUR	943.90	12,884,157.47	0.01
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU0807689665	EUR	23.76	6,379,407.30	0.00
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU0807689749	EUR	1,125.48	14,133,693.12	0.01
	Class E EUR - Capitalisation	LU2490324337	EUR	-48.78	21,183.91	-0.23
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992631217	EUR	81,197.58	723,980,931.44	0.01
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992631308	EUR	6.50	7,202,846.25	0.00
				<b>166,335.64</b>		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Class A EUR - Capitalisation	LU0592698954	EUR	831,505.41	227,887,473.97	0.36
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807690911	EUR	63,314.66	17,405,419.34	0.36
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU0807690838	EUR	2,304.94	3,027,730.17	0.08
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU0592699259	EUR	38,056.47	4,541,287.48	0.84
	Class E EUR - Capitalisation	LU0592699093	EUR	137,783.84	82,853,358.07	0.17
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992631647	EUR	297,754.76	54,635,924.90	0.54
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992631720	EUR	5,428.00	2,265,188.91	0.24
	Class F GBP - Capitalisation	LU0992631993	EUR	7,945.94	1,483,277.63	0.54
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU0992632025	EUR	6,851.98	762,794.75	0.90
				<b>1,390,946.00</b>		
	Class A EUR - Capitalisation	LU1299303229	EUR	79,934.15	28,087,596.88	0.28

## CARMIGNAC PORTFOLIO

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU1299303062	EUR	1,049.24	1,120,934.81	0.09
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU1299303575	EUR	6,066.74	1,500,507.12	0.40
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992626480	EUR	603,287.77	165,028,619.55	0.37
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992626563	EUR	5,551.13	3,707,190.16	0.15
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU0992626993	EUR	4,591.71	914,440.53	0.50
	Class I EUR - Capitalisation	LU2420650777	EUR	18,288.51	2,496,169.46	0.73
				<b>718,769.25</b>		
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Class A EUR - Capitalisation	LU1299305190	EUR	3,740.18	145,441,672.50	0.00
	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1163533422	EUR	1,739.38	69,799,671.88	0.00
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1299305356	EUR	479.87	10,770,773.15	0.00
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU1299305513	EUR	13.04	1,411,543.11	0.00
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU1299305786	EUR	111.15	2,483,733.65	0.00
	Class Income A USD Hedged - Distribution (monthly)	LU1792391838	EUR	81.85	506,566.01	0.02
	Class E EUR - Capitalisation	LU1299305943	EUR	291.30	19,324,063.00	0.00
	Class Income E EUR - Distribution (monthly)	LU1163533349	EUR	65.30	9,316,226.76	0.00
	Class Income E USD Hedged - Distribution (monthly)	LU0992628692	EUR	25.85	2,237,176.29	0.00
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992627611	EUR	28,193.77	1,080,816,625.94	0.00
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU1792391671	EUR	4.53	1,496,555.60	0.00
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992627702	EUR	97.15	90,220,701.33	0.00

## CARMIGNAC PORTFOLIO

	Class F GBP - Capitalisation	LU0992627884	EUR	0.16	595,782.21	0.00
	Class F GBP Hedged - Capitalisation	LU0992627967	EUR	4.13	1,232,398.25	0.00
				<b>34,847.66</b>		
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Class I EUR - Capitalisation	LU2420653367	EUR	25,952.26	48,974,720.44	0.05
	Class X EUR - Capitalisation	LU2490324253	EUR	11,187.56	87,704,655.99	0.01
				<b>37,139.82</b>		
CARMIGNAC	Class A EUR - Capitalisation	LU1623762843	EUR	248,892.12	337,266,470.87	0.07

## CARMIGNAC PORTFOLIO

### Notes to the financial statements

#### 3 - Performance fees

PORTFOLIO Credit	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1623762926	EUR	9,536.76	11,680,766.15	0.08
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU2020612490	EUR	1,686.73	3,279,006.79	0.05
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU1623763064	EUR	86,187.60	29,997,787.16	0.29
	Class F EUR - Capitalisation	LU1932489690	EUR	344,119.94	297,186,567.97	0.12
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU2020612730	EUR	67.45	7,431,396.31	0.00
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU2020612904	EUR	68,351.54	20,496,303.75	0.33
					<b>758,842.14</b>	
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Class A EUR - Capitalisation	LU1623763221	EUR	132,703.82	30,015,506.00	0.44
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU2427320812	EUR	522.53	51,439.74	1.02
	Class F EUR - Capitalisation	LU2277146382	EUR	309,608.21	53,392,966.41	0.58
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU2427320903	EUR	615.79	46,900.07	1.31
	Class F USD Hedged - Distribution (annual)	LU2346238343	EUR	37,257.71	2,741,595.61	1.36
					<b>480,708.06</b>	

The performance amounts of the above-table are those accrued from 1 January 2023 to 30 June 2023 and are not necessarily indicative of future amounts paid for the whole year.

#### 4 - Dividend distributions

The Fund distributed the following dividends during the period ended June 30, 2023:

## CARMIGNAC PORTFOLIO

Sub-funds	Share class	ISIN	Ccy	Dividend	Ex-date	Payment
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807689152	EUR	2.32	28/04/23	12/05/23
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU2139905785	EUR	1.83	28/04/23	12/05/23
	Class IW GBP - Distribution (annual)	LU2420652989	GBP	1.06	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1299302098	EUR	0.30	10/01/23	20/01/23
				0.18	09/02/23	21/02/23
				0.18	09/03/23	21/03/23
				0.18	13/04/23	25/04/23
				0.18	11/05/23	24/05/23
				0.18	09/06/23	21/06/23
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807690168	EUR	1.75	28/04/23	12/05/23
	Class Income A CHF Hedged - Distribution (monthly)	LU1299301876	CHF	0.24	10/01/23	20/01/23
				0.17	09/02/23	21/02/23
				0.17	09/03/23	21/03/23
0.17				13/04/23	25/04/23	
				0.17	11/05/23	24/05/23

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Notes to the financial statements

### 4 - Dividend distributions

Sub-funds	Share class	ISIN	Ccy	Dividend	Ex-date	Payment	
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Class Income A CHF Hedged - Distribution (monthly)	LU1299301876	CHF	0.17	09/06/23	21/06/23	
		LU0992630326	USD	0.32	10/01/23	20/01/23	
	Class Income E USD Hedged - Distribution (monthly)				0.22	09/02/23	21/02/23
					0.22	09/03/23	21/03/23
					0.22	13/04/23	25/04/23
					0.22	11/05/23	24/05/23
					0.22	09/06/23	21/06/23
					0.22	09/06/23	21/06/23
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU1792392216	EUR	1.73	28/04/23	12/05/23	
	Class F USD Hedged - Distribution (annual)	LU2278973172	USD	1.71	28/04/23	12/05/23	
Class Income FW GBP - Distribution (monthly)	LU1748451231	GBP	0.20	10/01/23	20/01/23		
			0.18	09/02/23	21/02/23		
			0.18	09/03/23	21/03/23		
			0.18	13/04/23	25/04/23		
			0.18	11/05/23	24/05/23		
			0.18	09/06/23	21/06/23		
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1299302684	EUR	2.16	10/01/23	20/01/23	
				1.91	09/02/23	21/02/23	
				1.91	09/03/23	21/03/23	
				1.91	13/04/23	25/04/23	
				1.91	11/05/23	24/05/23	
	1.91	09/06/23	21/06/23				
Class A EUR - Distribution (annual)	LU0992631050	EUR	18.01	28/04/23	12/05/23		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807690911	EUR	1.67	28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1792391242	EUR	0.91	28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1299311321	EUR	1.61	28/04/23	12/05/23	



## CARMIGNAC PORTFOLIO

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1163533422	EUR	0.39	10/01/23	20/01/23
				0.28	09/02/23	21/02/23
				0.28	09/03/23	21/03/23
				0.28	13/04/23	25/04/23
				0.28	11/05/23	24/05/23
				0.28	09/06/23	21/06/23
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1299305356	EUR	1.51	28/04/23	12/05/23
	Class Income A CHF Hedged - Distribution (monthly)	LU1163533695	CHF	0.42	10/01/23	10/01/23
				0.27	09/02/23	21/02/23
				0.27	09/03/23	21/03/23
				0.27	13/04/23	25/04/23
				0.27	11/05/23	24/05/23
				0.27	09/06/23	21/06/23
	Class Income A USD Hedged - Distribution (monthly)	LU1792391838	USD	0.43	10/01/23	20/01/23
	Class Income E EUR - Distribution (monthly)	LU1163533349	EUR	0.37	10/01/23	20/01/23
				0.27	09/02/23	21/02/23
				0.27	09/03/23	21/03/23

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Notes to the financial statements

### 4 - Dividend distributions

Sub-funds	Share class	ISIN	Ccy	Dividend	Ex-date	Payment
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Class Income E EUR - Distribution (monthly)	LU1163533349	EUR	0.27	13/04/23	25/04/23
				0.27	11/05/23	24/05/23
				0.27	09/06/23	21/06/23
	Class Income E USD Hedged - Distribution (monthly)	LU0992628692	USD	0.44	10/01/23	20/01/23
				0.33	09/02/23	21/02/23
				0.33	09/03/23	21/03/23
				0.33	13/04/23	25/04/23
				0.33	11/05/23	24/05/23
				0.33	09/06/23	21/06/23
	Class Income F EUR - Distribution (monthly)	LU1163533778	EUR	0.36	10/01/23	20/01/23
				0.30	09/02/23	21/02/23
				0.30	09/03/23	21/03/23
				0.30	13/04/23	25/04/23
0.30				11/05/23	24/05/23	
0.30				09/06/23	21/06/23	
Class F EUR - Distribution (annual)	LU1792391671	EUR	1.53	28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Class AW EUR - Distribution (annual)	LU1299306677	EUR	1.69	28/04/23	12/05/23
	Class FW EUR - Distribution (annual)	LU1792391911	EUR	1.71	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1623762926	EUR	0.34	10/01/23	10/01/23
				0.22	09/02/23	21/02/23
				0.22	09/03/23	21/03/23
				0.22	13/04/23	25/04/23
				0.22	11/05/23	24/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Class F USD Hedged - Distribution (annual)	LU2346238343	USD	1.69	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	Class A EUR - Distribution (annual)	LU2181689576	EUR	1.62	28/04/23	12/05/23
				0.25	10/01/23	20/01/23
	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU2490324840	EUR	0.25	09/02/23	21/02/23
				0.25	09/03/23	21/03/23
				0.25	13/04/23	25/04/23
				0.25	11/05/23	24/05/23
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU2369619742	EUR	1.35	09/06/23	21/06/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	Class FW GBP Hedged - Distribution (annual)	LU2427320739	GBP	1.01	28/04/23	12/05/23

### 5 - Swing pricing

In relation to the Sub-Funds Credit and EM Debt, the Board of Directors retains the right, in order to protect the interests of the Shareholders, to adjust the Net Asset Value per Share in certain circumstances to prevent or reduce dilution ("swing pricing"). A Sub-Fund may suffer a dilution of Net Asset Value per Share in case that subscriptions, conversions or redemptions are effected at the price that does not reflect the actual cost of

## CARMIGNAC PORTFOLIO

---

selling or purchasing the underlying assets of the Sub-Fund. The price difference may be due to trading charges, taxes and other costs as well as the spread between buying and selling prices of the underlying assets. The Net Asset Value per Share may be adjusted on any Valuation day when the aggregate net subscriptions, conversions and redemptions exceed a predetermined threshold, as set by the Board of Directors. The adjustment ("swing factor") is determined by the Board of Directors (or any delegate duly appointed by the Board of Directors). The adjustment will reflect the trading costs and will not, in normal circumstances, exceed 2% of the Net Asset Value per Share.

## Notes to the financial statements

### 5 - Swing pricing

For the period ended 30 June 2023, the maximum swing factor applied was 0.94% for Credit and 0.86% for EM Debt. Swing factor does not impact any performance fee calculation as any performance fee will be charged on the basis of the unswung Net Asset Value. Information on the application of swing pricing will be made available to Shareholders on the following website <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information> and upon request.

The NAV and the NAV per Share disclosed in the financial statements and in the "Statistics" do not include Swing Pricing adjustment.

For the NAV dated 30 June 2023, there were no swing adjustments.

### 6 - Changes in the composition of securities portfolio

Details of the changes in the securities portfolio are available on request free of charge from the Fund's registered office.

### 7 - Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

The SICAV does not use any instruments falling into the scope of SFTR.

**TER am 30 Juni 2023**

<b>ISIN</b>	<b>Fonds</b>	<b>Anteilstklassen</b>	<b>TER (%)*</b>
LU2585800795	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	A EUR ACC	0.20
LU2585800878	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	F EUR ACC	0.16
LU2585801090	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	I EUR ACC	0.13
LU2585801256	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	A EUR ACC	0.38
LU2601234169	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F GBP ACC H	0.26
LU2585801173	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F EUR ACC	0.27
LU2601233948	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F USD ACC H	0.26
LU2585801330	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I EUR ACC	0.23
LU2601234086	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I USD ACC H	0.23
LU2601234326	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I GBP ACC H	0.23
LU1623762843	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A EUR Acc	0.67
LU2020612490	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A CHF Acc Hdg	0.65
LU1932489690	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F EUR Acc	0.51
LU2020612730	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F CHF Acc Hdg	0.40
LU2020612904	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F USD Acc Hdg	0.73
LU1623763064	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A USD acc Hdg	0.89
LU1623763148	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW EUR ACC	0.50
LU2020612813	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW CHF ACC HDG	0.50
LU2475941915	CARMIGNAC PORTFOLIO	X EUR Acc	0.30

	CREDIT		
LU2427321208	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW USD ACC Hdg	0.50
LU1623762926	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	Icome A EUR	0.68
LU1623763221	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A EUR Acc	1.14
LU2427320812	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A USD ACC Hdg	1.71
LU2277146382	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F EUR Acc	1.01
LU2427320903	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD ACC Hdg	1.74
LU1623763734	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	FW EUR ACC	0.52
LU2346238343	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD Y DIS HDG	1.78
LU2295992163	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	A EUR Acc	0.90
LU2295992247	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	F EUR Acc	0.57
LU2601234839	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	FW GBP Acc	0.28
LU2295992320	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A EUR Acc	0.90
LU2295992676	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F EUR Acc	0.58
LU2427321034	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A USD ACC	0.90
LU2427321117	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F USD ACC	0.57
LU0099161993	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR acc	0.90
LU0294249692	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E EUR acc	1.27
LU0807689079	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A USD acc Hdg	0.90
LU0807688931	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A CHF acc Hdg	0.90
LU0992628858	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR acc	0.57
LU0992628932	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F CHF acc Hdg	0.57
LU2206982626	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW GBP ACC	0.67

LU0992629070	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F USD acc Hdg	0.10
LU0992628775	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E USD acc Hdg	1.26
LU1623761951	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW EUR ACC	0.67
LU2154448133	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	X EUR acc	0.10
LU2212178615	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW USD ACC HDG	0.68
LU2420652633	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	I EUR ACC	0.48
LU2420652807	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW EUR ACC	0.55
LU0807689152	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR Ydis	0.90
LU2139905785	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR Ydis	0.57
LU2420652989	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW GBP YDIS	0.55
LU1299305190	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Acc	0.90
LU1299305943	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E EUR Acc	1.15
LU0992627967	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc Hdg	0.57
LU1299305786	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A USD Acc Hdg	0.90
LU1299305513	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A CHF Acc Hdg	0.90
LU0992627611	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR acc	0.58
LU0992627702	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.57
LU0992627884	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc	0.57
LU0992628346	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F USD acc Hdg	0.57
LU0992628429	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E USD acc Hdg	1.15
LU1299305356	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Ydis	0.90
LU1163533422	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A EUR	0.90
LU1163533349	CARMIGNAC PORTFOLIO	Income E EUR	1.15



	PATRIMOINE		
LU1163533778	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income F EUR	0.57
LU1163533695	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A CHF Hdg	0.90
LU0992628692	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income E USD Hdg	1.15
LU1792391671	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR YDIS	0.57
LU1792391838	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A USD Hdg	0.17
LU1299306321	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Acc	0.45
LU0992625169	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW GBP ACC HDG	0.05
LU1299306834	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW USD ACC HDG	0.45
LU1299307055	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW CHF ACC HDG	0.45
LU0992624949	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR ACC	0.27
LU0992625086	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW CHF ACC HDG	0.27
LU0992625243	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW USD ACC HDG	0.27
LU2426951195	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	A EUR Acc	0.39
LU2490324253	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	X EUR ACC	0.21
LU2420653367	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	I EUR ACC	0.26
LU1299306677	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Y DIS	0.45
LU1792391911	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR Y DIS	0.27
LU1299311164	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR Acc	0.90
LU1299311834	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	E EUR Acc	1.27
LU1299311677	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A USD Acc Hdg	0.90
LU0992625839	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	F EUR acc	0.58
LU0992626217	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	F USD acc Hdg	0.10

LU1299311321	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR dis	0.91
LU1299303229	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR Acc	1.21
LU1299303575	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A USD Acc Hdg	1.33
LU1299303062	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A CHF Acc Hdg	1.02
LU0992626480	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F EUR acc	0.96
LU0992626563	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F CHF acc Hdg	0.75
LU0992626720	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW GBP ACC	0.70
LU0992626993	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F USD acc Hdg	1.10
LU1623762413	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW EUR ACC	0.68
LU2420650777	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	I EUR ACC	1.22
LU2420651072	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	IW EUR ACC	0.59
LU1792391242	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR YDIS	0.92
LU1317704051	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	A EUR Acc	0.90
LU1317704135	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	E EUR Acc	1.27
LU0992627454	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH GBP acc Hdg	0.57
LU0992627298	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	F EUR acc	0.57
LU0992627371	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH CHF acc Hdg	0.57
LU0992627538	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH USD acc Hdg	0.58
LU0336083810	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A EUR acc	1.15
LU0807689582	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A USD acc Hdg	1.15

LU0807689400	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A CHF acc Hdg	0.20
LU0992629740	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F EUR acc	0.65
LU0992629823	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F CHF acc Hdg	0.11
LU0992630086	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW GBP ACC	0.75
LU0992630169	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F USD acc Hdg	0.65
LU1623762256	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW EUR ACC	0.75
LU1623762330	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW USD ACC	0.13
LU2420651155	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	I EUR ACC	0.55
LU2420651239	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW EUR ACC	0.63
LU2427320499	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW GBP ACC	0.63
LU2427320572	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW USD ACC	0.62
LU0336084032	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR acc	0.61
LU2490324337	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	E EUR ACC	0.57
LU0807689749	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A USD acc Hdg	0.61
LU0807689665	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A CHF acc Hdg	0.60
LU0992631217	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F EUR acc	0.38
LU0992631308	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F CHF acc Hdg	0.37
LU2490324410	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	IW EUR ACC	0.45
LU2490324501	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	FW EUR ACC	0.50
LU0992631050	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR Ydis	0.60
LU1299302684	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	Income A EUR	0.60
LU2427321547	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F USD ACC Hdg	0.38
LU0336083497	CARMIGNAC PORTFOLIO	A EUR acc	0.80

	GLOBAL BOND		
LU1299302254	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E EUR Acc	0.97
LU0553413385	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC HDG	0.49
LU0807690085	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A USD acc Hdg	0.98
LU0807689822	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A CHF acc Hdg	0.62
LU0992630599	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F EUR acc	0.66
LU0992630755	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F CHF acc Hdg	0.43
LU0992630839	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC	0.50
LU0992630912	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD acc Hdg	0.79
LU0992630243	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E USD acc Hdg	1.12
LU1623762769	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW EUR ACC	0.50
LU2420651825	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	I EUR ACC	0.59
LU2420652047	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	IW EUR ACC	0.38
LU2567381129	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW USD ACC HDG	0.50
LU0807690168	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A EUR Ydis	0.79
LU1299302098	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A EUR	0.83
LU1299301876	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A CHF Hdg	0.61
LU0992630326	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income E USD Hdg	1.15
LU1748451231	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP	0.50
LU1792392216	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F EUR YDIS	0.66
LU2278973172	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD Ydis Hdg	0.80
LU0592698954	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR acc	1.27
LU0592699093	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	E EUR acc	1.45

LU0592699259	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A USD acc Hdg	1.74
LU0807690838	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A CHF acc Hdg	0.98
LU0992631647	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F EUR acc	1.13
LU0992631720	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.82
LU0992631993	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F GBP acc	1.12
LU0992632025	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F USD acc Hdg	1.48
LU0807690911	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR Ydis	1.27
LU1966630706	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	A EUR Acc	0.90
LU2004385154	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	F EUR Acc	0.57
LU1966630961	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	FW EUR ACC	0.67
LU1966631001	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	A Acc	0.85
LU2004385667	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	F EUR Acc	0.55
LU1966631266	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW EUR ACC	0.65
LU2420652393	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	I EUR ACC	0.45
LU2420652476	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	IW EUR ACC	0.52
LU2427320655	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP ACC	0.65
LU2427320739	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP DIS	0.65
LU0164455502	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A EUR acc	0.90
LU0705572823	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	E EUR acc	1.27
LU0807690754	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A USD acc	0.90
LU0992629237	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	F EUR acc	0.57
LU0992629401	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	FW GBP ACC	0.67
LU1623762090	CARMIGNAC PORTFOLIO	FW EUR ACC	0.68

	CLIMATE TRANSITION		
LU1744628287	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR	0.90
LU2490324683	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	E EUR ACC	1.15
LU2427321380	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A USD ACC Hdg	0.90
LU1744630424	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F EUR	0.57
LU2427321463	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F USD ACC Hdg	0.57
LU1932476879	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	AW EUR Acc	1.00
LU2490324766	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	FW EUR ACC	0.67
LU2181689576	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR YDis	0.90
LU2369619742	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F EUR Ydis	0.57
LU2490324840	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR DIS	0.90

\*Inklusive Performance Kommission

**Performance Kommission**

ISIN	Fonds	Anteilklassen	Die performanceabhängige, als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens auszuweisen (%)
LU2585800795	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	A EUR ACC	-
LU2585800878	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	F EUR ACC	-
LU2585801090	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	I EUR ACC	-
LU2585801256	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	A EUR ACC	-
LU2601234169	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F GBP ACC H	-
LU2585801173	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F EUR ACC	-
LU2601233948	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F USD ACC H	-
LU2585801330	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I EUR ACC	-
LU2601234086	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I USD ACC H	-
LU2601234326	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I GBP ACC H	-
LU1623762843	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A EUR Acc	0.07
LU2020612490	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A CHF Acc Hdg	0.05
LU1932489690	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F EUR Acc	0.12
LU2020612730	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F CHF Acc Hdg	0.00
LU20206129	CARMIGNAC	F USD Acc	



04	PORTFOLIO CREDIT	Hdg	0.33
LU16237630 64	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A USD acc Hdg	0.29
LU16237631 48	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW EUR ACC	-
LU20206128 13	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW CHF ACC HDG	-
LU24759419 15	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	X EUR Acc	-
LU24273212 08	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW USD ACC Hdg	-
LU16237629 26	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	lcome A EUR	0.08
LU16237632 21	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A EUR Acc	0.44
LU24273208 12	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A USD ACC Hdg	1.02
LU22771463 82	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F EUR Acc	0.58
LU24273209 03	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD ACC Hdg	1.31
LU16237637 34	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	FW EUR ACC	-
LU23462383 43	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD Y DIS HDG	1.36
LU22959921 63	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	A EUR Acc	-
LU22959922 47	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	F EUR Acc	-
LU26012348 39	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	FW GBP Acc	-
LU22959923 20	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A EUR Acc	-
LU22959926 76	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F EUR Acc	-
LU24273210 34	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A USD ACC	-
LU24273211 17	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F USD ACC	-

LU00991619 93	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR acc	-
LU02942496 92	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E EUR acc	-
LU08076890 79	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A USD acc Hdg	-
LU08076889 31	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A CHF acc Hdg	-
LU09926288 58	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR acc	-
LU09926289 32	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F CHF acc Hdg	-
LU22069826 26	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW GBP ACC	-
LU09926290 70	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F USD acc Hdg	-
LU09926287 75	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E USD acc Hdg	-
LU16237619 51	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW EUR ACC	-
LU21544481 33	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	X EUR acc	-
LU22121786 15	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW USD ACC HDG	-
LU24206526 33	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	I EUR ACC	-
LU24206528 07	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW EUR ACC	-
LU08076891 52	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR Ydis	-
LU21399057 85	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR Ydis	-

LU24206529 89	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW GBP YDIS	-
LU12993051 90	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Acc	0.00
LU12993059 43	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E EUR Acc	0.00
LU09926279 67	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc Hdg	0.00
LU12993057 86	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A USD Acc Hdg	0.00
LU12993055 13	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A CHF Acc Hdg	0.00
LU09926276 11	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR acc	0.00
LU09926277 02	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.00
LU09926278 84	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc	0.00
LU09926283 46	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F USD acc Hdg	-
LU09926284 29	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E USD acc Hdg	-
LU12993053 56	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Ydis	0.00
LU11635334 22	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A EUR	0.00
LU11635333 49	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income E EUR	0.00
LU11635337 78	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income F EUR	-
LU11635336 95	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A CHF Hdg	-

LU09926286 92	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income E USD Hdg	0.00
LU17923916 71	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR YDIS	0.00
LU17923918 38	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A USD Hdg	0.02
LU12993063 21	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Acc	-
LU09926251 69	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW GBP ACC HDG	-
LU12993068 34	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW USD ACC HDG	-
LU12993070 55	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW CHF ACC HDG	-
LU09926249 49	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR ACC	-
LU09926250 86	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW CHF ACC HDG	-
LU09926252 43	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW USD ACC HDG	-
LU24269511 95	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	A EUR Acc	-
LU24903242 53	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	X EUR ACC	0.01
LU24206533 67	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	I EUR ACC	0.05
LU12993066 77	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Y DIS	-
LU17923919 11	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR Y DIS	-
LU12993111 64	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR Acc	-
LU12993118 34	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	E EUR Acc	-
LU12993116 77	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A USD Acc Hdg	-
LU09926258 39	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	F EUR acc	-
LU09926262	CARMIGNAC	F USD acc	

17	PORTFOLIO INVESTISSEMENT	Hdg	-
LU12993113 21	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR dis	-
LU12993032 29	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR Acc	0.28
LU12993035 75	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A USD Acc Hdg	0.40
LU12993030 62	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A CHF Acc Hdg	0.09
LU09926264 80	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F EUR acc	0.37
LU09926265 63	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F CHF acc Hdg	0.15
LU09926267 20	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW GBP ACC	-
LU09926269 93	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F USD acc Hdg	0.50
LU16237624 13	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW EUR ACC	-
LU24206507 77	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	I EUR ACC	0.73
LU24206510 72	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	IW EUR ACC	-
LU17923912 42	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR YDIS	-
LU13177040 51	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	A EUR Acc	-
LU13177041 35	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	E EUR Acc	-
LU09926274 54	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-	FH GBP acc Hdg	-

	<b>SHORT EUROPEAN EQUITIES</b>		
<b>LU09926272 98</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO LONG- SHORT EUROPEAN EQUITIES</b>	<b>F EUR acc</b>	-
<b>LU09926273 71</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO LONG- SHORT EUROPEAN EQUITIES</b>	<b>FH CHF acc Hdg</b>	-
<b>LU09926275 38</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO LONG- SHORT EUROPEAN EQUITIES</b>	<b>FH USD acc Hdg</b>	-
<b>LU03360838 10</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>A EUR acc</b>	-
<b>LU08076895 82</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>A USD acc Hdg</b>	-
<b>LU08076894 00</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>A CHF acc Hdg</b>	-
<b>LU09926297 40</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>F EUR acc</b>	-
<b>LU09926298 23</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>F CHF acc Hdg</b>	-
<b>LU09926300 86</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>FW GBP ACC</b>	-
<b>LU09926301 69</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>F USD acc Hdg</b>	-
<b>LU16237622 56</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>FW EUR ACC</b>	-
<b>LU16237623 30</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>FW USD ACC</b>	-
<b>LU24206511 55</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>I EUR ACC</b>	-
<b>LU24206512 39</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY</b>	<b>IW EUR ACC</b>	-
<b>LU24273204</b>	<b>CARMIGNAC</b>	<b>IW GBP</b>	

99	PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	ACC	-
LU2427320572	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW USD ACC	-
LU0336084032	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR acc	0.01
LU2490324337	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	E EUR ACC	-0.23
LU0807689749	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A USD acc Hdg	0.01
LU0807689665	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A CHF acc Hdg	0.00
LU0992631217	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F EUR acc	0.01
LU0992631308	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F CHF acc Hdg	0.00
LU2490324410	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	IW EUR ACC	-
LU2490324501	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	FW EUR ACC	-
LU0992631050	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR Ydis	0.01
LU1299302684	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	Income A EUR	0.00
LU2427321547	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F USD ACC Hdg	-
LU0336083497	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A EUR acc	0.20
LU1299302254	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E EUR Acc	0.17
LU0553413385	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC HDG	-
LU08076900	CARMIGNAC	A USD acc	

85	PORTFOLIO GLOBAL BOND	Hdg	0.38
LU08076898 22	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A CHF acc Hdg	0.02
LU09926305 99	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F EUR acc	0.26
LU09926307 55	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F CHF acc Hdg	0.03
LU09926308 39	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC	-
LU09926309 12	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD acc Hdg	0.39
LU09926302 43	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E USD acc Hdg	0.32
LU16237627 69	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW EUR ACC	-
LU24206518 25	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	I EUR ACC	0.29
LU24206520 47	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	IW EUR ACC	-
LU25673811 29	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW USD ACC HDG	-
LU08076901 68	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A EUR Ydis	0.20
LU12993020 98	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A EUR	0.23
LU12993018 76	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A CHF Hdg	0.01
LU09926303 26	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income E USD Hdg	0.35
LU17484512 31	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP	-
LU17923922	CARMIGNAC	F EUR	



16	PORTFOLIO GLOBAL BOND	YDIS	0.26
LU22789731 72	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD Ydis Hdg	0.40
LU05926989 54	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR acc	0.36
LU05926990 93	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	E EUR acc	0.17
LU05926992 59	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A USD acc Hdg	0.84
LU08076908 38	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A CHF acc Hdg	0.08
LU09926316 47	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F EUR acc	0.54
LU09926317 20	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.24
LU09926319 93	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F GBP acc	0.54
LU09926320 25	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F USD acc Hdg	0.90
LU08076909 11	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR Ydis	0.36
LU19666307 06	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	A EUR Acc	-
LU20043851 54	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	F EUR Acc	-
LU19666309 61	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	FW EUR ACC	-
LU19666310 01	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	A Acc	-
LU20043856 67	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	F EUR Acc	-
LU19666312	CARMIGNAC	FW EUR	

66	PORTFOLIO GRANDCHILDREN	ACC	-
LU24206523 93	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	I EUR ACC	-
LU24206524 76	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	IW EUR ACC	-
LU24273206 55	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP ACC	-
LU24273207 39	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP DIS	-
LU01644555 02	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A EUR acc	-
LU07055728 23	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	E EUR acc	-
LU08076907 54	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A USD acc	-
LU09926292 37	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	F EUR acc	-
LU09926294 01	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	FW GBP ACC	-
LU16237620 90	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	FW EUR ACC	-
LU17446282 87	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR	-
LU24903246 83	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	E EUR ACC	-
LU24273213 80	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A USD ACC Hdg	-
LU17446304 24	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F EUR	-
LU24273214 63	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F USD ACC Hdg	-
LU19324768	CARMIGNAC	AW EUR	

<b>79</b>	<b>PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE</b>	<b>Acc</b>	<b>-</b>
<b>LU24903247 66</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE</b>	<b>FW EUR ACC</b>	<b>-</b>
<b>LU21816895 76</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE</b>	<b>A EUR YDis</b>	<b>-</b>
<b>LU23696197 42</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE</b>	<b>F EUR Ydis</b>	<b>-</b>
<b>LU24903248 40</b>	<b>CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE</b>	<b>A EUR DIS</b>	<b>-</b>