

# INFORME SEMESTRAL

DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA  
(FCP) DE DERECHO FRANCÉS

CARMIGNAC PATRIMOINE

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

# INFORME SEMESTRAL A 30/06/2022 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

## Características de la IIC

### Método de determinación y de reparto de los importes distribuibles

Participaciones	Reparto del resultado neto	Reparto de las plusvalías o minusvalías materializadas netas
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF Acc Hdg	Capitalización	Capitalización
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Acc	Capitalización	Capitalización
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Ydis	Reparto	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	Reparto	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A USD Acc Hdg	Capitalización	Capitalización
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	Reparto	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR Acc	Capitalización	Capitalización

## BALANCE EN EUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Partidas del balance	Saldo al cierre del periodo*
a) Valores financieros elegibles mencionados en el apartado 1 de la sección I del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés.	7.249.865.018,82
b) Bancos	318.674.338,77
c) Otros activos de la IIC	3.563.846.234,68
c) Activos totales de la IIC (líneas a+b+c)	11.132.385.592,27
e) Pasivos	-3.180.190.907,77
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	7.952.194.684,50

\* Importes declarados

# NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Participación	Clase de participación	Patrimonio neto de la Clase	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF Acc Hdg en CHF	C	17.537.321,79	164.829,823	106,39
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Acc en EUR	C	6.886.789.662,20	11.051.191,753	623,17
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis en EUR	D	100.333.475,06	954.869,648	105,07
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc en JPY	D	7.791.839.805,00	696.581	11.185,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD Acc Hdg en USD	C	33.438.239,85	272.024,138	122,92
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc en JPY	D	4.845.175.622,00	375.391	12.907,00
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR Acc en EUR	C	826.590.964,19	5.448.971,474	151,69

# COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Composición de la cartera de valores	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	46,51	33,23
B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.		
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	44,64	31,89
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	1,18	0,84

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

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

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Euro	EUR	3.722.261.298,12	46,81	33,44
Dólar estadounidense	USD	2.811.737.118,75	35,36	25,26
Libra esterlina	GBP	162.917.277,01	2,05	1,46
Corona danesa	DKK	148.830.231,19	1,87	1,34
Franco suizo	CHF	120.801.860,30	1,52	1,09
Dólar hongkonés	HKD	110.266.816,30	1,39	0,99
Yuan renminbi	CNY	86.632.952,13	1,09	0,78
Rublo ruso	RUB	50.815.229,62	0,64	0,46
Nuevo dólar taiwanés	TWD	34.163.082,40	0,43	0,31
TOTAL		7.248.425.865,82	91,15	65,11

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

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

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
ESTADOS UNIDOS	25,52	18,23
ITALIA	12,84	9,17
ESPAÑA	7,95	5,68
FRANCIA	7,60	5,43
IRLANDA	5,47	3,91
PAISES BAJOS	3,48	2,48
REINO UNIDO	2,73	1,95
ISLAS CAIMÁN	2,46	1,76
ALEMANIA	2,40	1,71
MÉXICO	2,27	1,62
CANADÁ	2,10	1,50
DINAMARCA	1,87	1,34
RUSIA	1,72	1,23
CHINA	1,71	1,22
GRECIA	1,64	1,17
SUIZA	1,52	1,09
JERSEY	1,14	0,82
RUMANÍA	1,02	0,73
BÉLGICA	0,89	0,64
GUERNESEY	0,79	0,56
DOMINICANA, REPÚBLICA	0,64	0,46
LUXEMBURGO	0,63	0,45
COSTA DE MARFIL	0,53	0,38
TAIWÁN	0,43	0,31
SUECIA	0,25	0,18
SINGAPUR	0,21	0,15
UCRANIA	0,21	0,15
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS	0,21	0,15
AUSTRIA	0,20	0,14
BRASIL	0,19	0,13
ISRAEL	0,15	0,11
HUNGRÍA	0,13	0,09
PANAMÁ	0,11	0,08
PORTUGAL	0,08	0,06
NORUEGA	0,06	0,04
TOTAL	91,15	65,11

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

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

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Instituciones de inversión colectiva		
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países	1,16	0,83
Otros fondos destinados a no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	-	-
Fondos profesionales tradicionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización admitidos a cotización	-	-
Otros fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización no admitidos a cotización	-	-
Otros organismos no europeos	-	-
Otros activos		
Otros	0,02	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>1,18</b>	<b>0,84</b>

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*



## MOVIMIENTOS EN EUR DURANTE EL PERIODO EN LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Composición de la cartera de valores	Variación (en importe)	
	Adquisiciones	Enajenaciones
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	1.841.102.860,82	1.882.815.150,89
B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.		
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	2.871.869.562,82	3.879.956.147,67
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	38.003.587,69	-

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

# DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Participación		Importe neto unitario EUR	Crédito fiscal (1) EUR	Importe bruto unitario (2) EUR
Dividendos abonados				
29/04/2022	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Ydis	0,07	0,035	0,105
19/04/2022	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	0,144	-	0,144
19/04/2022	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	0,144	-	0,144
Dividendos pendientes de abono				
	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Ydis			
	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc			
	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc			

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

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

# INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

	30/06/2022
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF Acc Hdg	
Gastos de gestión variables provisionados	-118,68
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	12,67
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Acc	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	30.813,46
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Ydis	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	1.076,94
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	
Gastos de gestión variables provisionados	-685,02
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE A USD Acc Hdg	
Gastos de gestión variables provisionados	-510,13
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	1.056,63
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	0,01
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	
Gastos de gestión variables provisionados	-313,70
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	32,26
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-

«El importe de los gastos de gestión variables indicado con anterioridad corresponde a la suma de las provisiones y las reversiones de provisiones que incidieron en el patrimonio neto durante el periodo analizado».

## INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

	30/06/2022
Participaciones CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR Acc	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	3.497,20
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-

«El importe de los gastos de gestión variables indicado con anterioridad corresponde a la suma de las provisiones y las reversiones de provisiones que incidieron en el patrimonio neto durante el periodo analizado».

## INFORME SEMESTRAL A 30/06/2022 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

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

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

# DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC PATRIMOINE A 30/06/2022

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Acciones y valores equivalentes				
Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente				
ALEMANIA				
PUMA SE	EUR	1.089.755	68.480.204,20	0,86
VOLKSWAGEN AG	EUR	1	173,90	-
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	261.007	33.257.511,94	0,42
TOTAL ALEMANIA			101.737.890,04	1,28
BÉLGICA				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	888.264	45.621.239,04	0,57
TOTAL BÉLGICA			45.621.239,04	0,57
CANADÁ				
AGNICO EAGLE MINES	USD	1.812.308	79.325.854,02	1,00
BARRICK GOLD CORP	USD	4.642.718	78.559.167,27	0,99
TOTAL CANADÁ			157.885.021,29	1,99
CHINA				
QINGDAO HAIER-A	CNY	22.079.572	86.632.952,13	1,09
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	5.642.569	49.385.203,35	0,62
TOTAL CHINA			136.018.155,48	1,71
DINAMARCA				
NOVO NORDISK AS	DKK	1.008.968	106.803.414,12	1,34
ORSTED	DKK	421.268	42.026.817,07	0,53
TOTAL DINAMARCA			148.830.231,19	1,87
ESTADOS UNIDOS				
ALPHABET- A	USD	6.940	14.466.559,28	0,18
AMAZON.COM INC	USD	369.344	37.522.623,02	0,47
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	293.942	65.527.880,36	0,83
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	100.908	46.260.640,15	0,58
DANAHER CORP	USD	406.787	98.645.215,21	1,24
ELEVANCE HEALTH INC	USD	242.624	111.995.303,38	1,40
ELI LILLY & CO	USD	393.490	122.034.781,86	1,54
HUMANA INC	USD	157.296	70.424.734,54	0,88
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	813.308	73.158.433,52	0,92
MASTERCARD INC	USD	117.561	35.475.770,51	0,45
MICROSOFT CORP	USD	315.202	77.433.956,34	0,98
NEWMONT CORP	USD	1.433.237	81.803.292,16	1,03
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	144.948	87.591.322,86	1,10
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	172.855	81.668.179,92	1,02
PFIZER INC	USD	532.826	26.721.571,74	0,34
SALESFORCE INC	USD	221.287	34.933.479,82	0,44
SCHLUMBERGER LTD	USD	4.025.652	137.698.900,49	1,73
SP GLOBAL	USD	329.066	106.093.056,54	1,34
TMOBILE US INC	USD	761.256	97.966.791,56	1,23
TOTAL ESTADOS UNIDOS			1.407.422.493,26	17,70

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>FRANCIA</b>				
AIRBUS SE	EUR	990.724	91.592.433,80	1,15
ESSILORLUXOTTICA	EUR	595.995	85.167.685,50	1,07
HERMES INTERNATIONAL	EUR	110.484	117.886.428,00	1,49
SAFRAN SA	EUR	544.836	51.328.999,56	0,64
TOTALENERGIES SE	EUR	1.063.418	53.564.364,66	0,68
TOTAL FRANCIA			399.539.911,52	5,03
<b>ISLAS CAIMÁN</b>				
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	5.181.000	60.881.612,95	0,77
JD.COM INC-ADR	USD	1.621.165	99.585.074,66	1,25
TOTAL ISLAS CAIMÁN			160.466.687,61	2,02
<b>IRLANDA</b>				
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	2.653.491	29.918.111,03	0,38
TOTAL IRLANDA			29.918.111,03	0,38
<b>JERSEY</b>				
GLENCORE XSTRATA	GBP	13.377.361	69.171.275,34	0,87
TOTAL JERSEY			69.171.275,34	0,87
<b>PAÍSES BAJOS</b>				
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	3.524.249	67.432.980,37	0,84
TOTAL PAÍSES BAJOS			67.432.980,37	0,84
<b>REINO UNIDO</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	189.699	23.800.525,09	0,30
DIAGEO	GBP	1.365.056	55.986.642,75	0,70
TOTAL REINO UNIDO			79.787.167,84	1,00
<b>SUIZA</b>				
NESTLE NOM.	CHF	379.683	42.273.827,08	0,53
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	246.739	78.528.033,22	0,99
TOTAL SUIZA			120.801.860,30	1,52
<b>TAIWÁN</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	2.231.000	34.163.082,40	0,43
TOTAL TAIWÁN			34.163.082,40	0,43
TOTAL Acciones y valores asimilados negociados en un mercado organizado o equivalente			2.958.796.106,71	37,21
<b>Acciones y valores equivalentes no negociados en un mercado organizado o equivalente</b>				
<b>REINO UNIDO</b>				
PARATUS ENERGY SERVICES LTD	USD	1.810	1.439.153,00	0,02
TOTAL REINO UNIDO			1.439.153,00	0,02
TOTAL Acciones y valores equivalentes no negociados en un mercado organizado o equivalente			1.439.153,00	0,02
TOTAL Acciones y valores equivalentes			2.960.235.259,71	37,23

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Obligaciones y valores equivalentes				
Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente				
ALEMANIA				
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	70.000.000	86.525.404,56	1,09
FRESENIUS SE 1.625% 08-10-27	EUR	2.709.000	2.514.564,31	0,03
TOTAL ALEMANIA			89.039.968,87	1,12
AUSTRIA				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	21.200.000	16.126.516,79	0,21
TOTAL AUSTRIA			16.126.516,79	0,21
BÉLGICA				
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	30.356.000	25.475.058,76	0,32
TOTAL BÉLGICA			25.475.058,76	0,32
BRASIL				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO 4.125% 20-09-31	USD	18.696.000	14.908.276,90	0,19
TOTAL BRASIL			14.908.276,90	0,19
CANADÁ				
CAN IMP BK 2.606% 22-07-23	USD	9.408.000	9.098.960,99	0,11
TOTAL CANADÁ			9.098.960,99	0,11
COSTA DE MARFIL				
COTE IVOIRE 5.75% 31/12/2032 / MULTI-CPON & SINKABLE	USD	8.803.000	4.572.190,90	0,06
IVORY COAST	EUR	11.104.000	8.254.736,42	0,11
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8.906.000	7.131.781,45	0,09
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	31.653.000	21.842.998,18	0,27
TOTAL COSTA DE MARFIL			41.801.706,95	0,53
DOMINICANA, REPÚBLICA				
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 4.875% 23-09-32	USD	12.395.000	9.320.431,58	0,11
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5.875% 30-01-60	USD	43.025.000	29.311.568,62	0,37
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.0% 19-07-28	USD	13.204.000	12.101.530,10	0,15
TOTAL DOMINICANA, REPÚBLICA			50.733.530,30	0,63
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS				
SHELF DRILL 8.25% 15-02-25	USD	21.526.000	17.018.896,16	0,21
TOTAL EMIRATOS ÁRABES UNIDOS			17.018.896,16	0,21
ESPAÑA				
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	5.600.000	5.342.166,57	0,07
BBVA 5.875% PERP	EUR	22.400.000	21.601.472,87	0,27
TOTAL ESPAÑA			26.943.639,44	0,34
ESTADOS UNIDOS				
BOEING 5.705% 01-05-40	USD	16.628.000	15.093.534,38	0,19
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43.701.000	38.832.264,67	0,49
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	3.145.000	3.127.715,42	0,04
HP ENTERPRISE 4.45% 02-10-23	USD	33.600.000	32.801.892,65	0,41
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	19.446.000	17.760.541,92	0,22
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2.878.000	2.404.752,90	0,03
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4.390.000	3.137.402,11	0,04



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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	34.187.000	33.154.028,70	0,42
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	18.596.000	16.730.959,62	0,21
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	19.240.000	17.716.775,82	0,22
TOTAL ESTADOS UNIDOS			180.759.868,19	2,27
FRANCIA				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	17.500.000	13.742.219,01	0,18
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	4.200.000	2.783.102,61	0,04
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	6.800.000	5.600.299,47	0,07
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	47.396.975	53.981.958,33	0,68
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	19.413.000	18.577.027,95	0,23
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	10.700.000	8.860.076,37	0,11
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	12.700.000	11.724.019,79	0,14
LA POSTE 5.3% 01-12-43	USD	12.000.000	11.488.622,12	0,14
ORPEA 0.375% 17-05-27 CV	EUR	76.899	6.847.625,25	0,09
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	23.600.000	15.746.054,16	0,20
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	23.700.000	22.531.016,98	0,28
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	16.960.000	14.510.788,98	0,18
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	25.381.000	18.196.880,14	0,23
TOTAL FRANCIA			204.589.691,16	2,57
GRECIA				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	6.240.000	5.135.194,32	0,06
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.75% 18-06-31	EUR	27.308.000	21.388.684,25	0,27
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	98	105,26	-
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	3.291.000	2.663.249,98	0,04
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	37.151.000	33.033.110,92	0,41
TOTAL GRECIA			62.220.344,73	0,78
GUERNESEY				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	21.400.000	17.770.715,37	0,22
PERSHING SQUARE 3.25% 01-10-31	USD	21.400.000	17.093.232,51	0,22
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35.656.000	27.750.702,46	0,35
TOTAL GUERNESEY			62.614.650,34	0,79
HUNGRÍA				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	10.491.000	10.508.923,80	0,14
TOTAL HUNGRÍA			10.508.923,80	0,14
ISLAS CAIMÁN				
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	17.000.000	13.780.555,16	0,18
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22.939.000	21.630.637,97	0,27
TOTAL ISLAS CAIMÁN			35.411.193,13	0,45
IRLANDA				
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10.491.000	9.742.109,76	0,12
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8.743.000	8.114.052,77	0,10
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6.994.000	6.339.356,94	0,08

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2.700.000	2.557.596,30	0,03
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6.988.000	6.436.117,34	0,09
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7.425.000	6.720.809,04	0,09
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7.500.000	6.749.636,25	0,09
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9.606.000	8.849.283,19	0,11
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4.803.000	4.382.461,59	0,05
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2.698.000	2.526.557,39	0,04
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8.670.000	8.060.575,97	0,10
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8.672.000	7.845.694,84	0,10
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7.805.000	7.026.660,94	0,09
BAIN CAPITAL EURO CLO 20221 DAC E3R+4.6% 19-10-34	EUR	7.447.000	7.194.190,15	0,09
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10.547.000	1.249.421,84	0,01
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16.366.000	16.128.844,29	0,21
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5.364.000	5.194.260,75	0,06
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8.471.000	7.882.217,50	0,10
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3.292.000	3.050.758,98	0,04
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1.223.000	1.116.139,02	0,01
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9.869.000	9.728.793,42	0,12
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12.413.000	12.038.398,00	0,15
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6.988.000	6.498.446,11	0,08
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8.735.000	8.123.185,17	0,10
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6.988.000	6.318.095,22	0,08
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11.800.000	11.618.999,54	0,15
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5.400.000	5.166.102,06	0,07
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4.500.000	4.095.768,95	0,05
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2.500.000	2.335.538,28	0,02
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4.100.000	3.948.322,87	0,05
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2.200.000	2.047.784,05	0,03
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8.672.000	8.075.318,13	0,10
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8.672.000	7.876.506,94	0,10
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5.637.000	5.071.780,77	0,06
LUKOIL CAPITAL DAC 3.6% 26-10-31	USD	28.467.000	14.616.754,13	0,19
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5.036.500	4.660.899,38	0,06
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8.672.500	7.860.850,17	0,10
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4.960.000	4.472.680,77	0,05
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+1.65% 27-07-34	EUR	6.894.000	6.364.783,93	0,08
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+2.15% 27-07-34	EUR	6.102.000	5.527.645,66	0,07
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+3.1% 27-07-34	EUR	6.678.000	5.981.862,29	0,07
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	8.211.000	7.621.861,48	0,10
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8.211.000	7.434.507,35	0,09
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+3.1% 15-07-34	EUR	8.211.000	7.371.564,38	0,09
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2.710.000	2.524.941,33	0,03

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2.360.000	2.168.947,62	0,02
PENTA CLO 6 DAC E3R+1.7% 25-07-34	EUR	8.642.000	8.069.157,90	0,11
PENTA CLO 6 DAC E3R+2.3% 25-07-34	EUR	6.050.000	5.494.105,08	0,06
PENTA CLO 6 DAC E3R+3.3% 25-07-34	EUR	8.642.000	7.803.800,20	0,10
PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 2.6% 16-09-28	USD	16.352.000	5.048.950,79	0,07
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+1.63% 20-04-34	EUR	8.741.000	8.182.517,70	0,10
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6.556.000	5.962.846,77	0,08
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7.255.000	6.612.327,67	0,08
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5.452.000	5.368.630,71	0,06
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6.633.000	6.361.667,17	0,08
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4.089.000	3.825.020,69	0,05
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11.321.000	10.852.045,44	0,13
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7.943.000	7.379.859,39	0,09
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7.470.000	7.271.095,81	0,09
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.85% 15-07-34	EUR	4.062.000	3.784.041,90	0,05
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+2.45% 15-07-34	EUR	4.062.000	3.729.286,49	0,05
VOYA EURO CLO II DAC E3R+1.67% 15-07-35	EUR	3.885.000	3.606.734,76	0,05
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5.611.000	5.075.613,47	0,07
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4.748.000	4.257.885,59	0,05
TOTAL IRLANDA			405.402.670,38	5,09
ISRAEL				
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	14.061.000	11.762.599,87	0,15
TOTAL ISRAEL			11.762.599,87	0,15
ITALIA				
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	4.486.000	4.505.655,05	0,06
ENI 2.0% PERP	EUR	17.788.000	14.509.652,11	0,18
ENI 2.75% PERP	EUR	16.351.000	12.140.347,60	0,15
ENI 3.375% PERP	EUR	43.912.000	35.820.816,99	0,45
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	6.202.000	5.987.882,73	0,07
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13.654.000	12.789.992,56	0,16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-03-23	EUR	87.360.000	87.966.881,37	1,11
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	56.400.000	48.459.759,60	0,61
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	14.276.000	10.827.345,70	0,14
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	42.365.000	43.053.103,36	0,54
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	4.843.000	4.103.716,17	0,05
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	25.956.000	27.607.089,60	0,35
TOTAL ITALIA			307.772.242,84	3,87
JERSEY				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32 000000	21.786.318,84	0,27
TOTAL JERSEY			21.786.318,84	0,27

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>LUXEMBURGO</b>				
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375% 20-12-30	USD	7.948.000	5.798.222,72	0,07
GAZPROM 7.288% 16/08/37 *USD	USD	11.448.000	3.806.633,65	0,05
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3.922.000	2.823.412,33	0,04
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	29.563.000	17.936.483,61	0,22
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	4.231.000	2.578.438,34	0,03
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5.117.000	4.762.777,10	0,06
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7.805.000	7.107.513,46	0,09
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6.071.000	5.340.986,80	0,07
TOTAL LUXEMBURGO			50.154.468,01	0,63
<b>MÉXICO</b>				
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45.310.000	38.583.116,02	0,48
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15.697.000	11.906.336,85	0,15
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28.966.000	22.212.650,51	0,28
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77.566.000	63.045.156,03	0,79
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37.518.000	25.352.915,95	0,32
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	27.660.000	16.974.518,72	0,21
SEAMEX 12.0% 31-08-24	USD	2.547.944	2.667.812,36	0,04
TOTAL MÉXICO			180.742.506,44	2,27
<b>NORUEGA</b>				
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2.481.000	2.090.312,79	0,03
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	3.035.000	2.664.784,46	0,03
TOTAL NORUEGA			4.755.097,25	0,06
<b>PANAMÁ</b>				
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	10.321.000	8.358.978,34	0,10
TOTAL PANAMÁ			8.358.978,34	0,10
<b>PAÍSES BAJOS</b>				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13.636.000	12.936.691,83	0,16
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5.000.000	4.815.294,61	0,06
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2.950.000	2.779.172,19	0,04
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6.557.000	5.980.439,71	0,07
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6.557.000	6.002.824,87	0,08
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	19.111.000	16.327.810,09	0,20
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	4.496.000	4.236.161,69	0,06
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33.433.000	27.055.991,87	0,34
PROSUS NV 1.985% 13-07-33	EUR	2.587.000	1.797.177,38	0,02
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	27.075.000	19.401.015,92	0,25
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	25.128.000	15.095.328,77	0,19
PROSUS NV 4.027% 03-08-50	USD	11.317.000	7.009.633,95	0,08
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	8.480.000	6.066.869,60	0,08
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	8.475.000	7.669.688,67	0,10
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	7.627.000	6.746.523,97	0,08
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	10.517.000	7.569.604,27	0,10
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	23.085.000	19.757.162,59	0,25

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	11.457.000	11.499.066,29	0,15
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4.375% 09-05-30	EUR	28.105.000	22.667.357,80	0,28
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.0% 18-11-25	EUR	3.994.000	3.713.022,10	0,04
TOTAL PAÍSES BAJOS			209.126.838,17	2,63
PORTUGAL				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	7.300.000	6.208.390,30	0,08
TOTAL PORTUGAL			6.208.390,30	0,08
RUMANÍA				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	2.632.000	2.192.020,28	0,03
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	12.337.000	10.990.140,14	0,14
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	69.749.000	50.476.830,57	0,64
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	22.561.000	17.341.710,45	0,21
TOTAL RUMANÍA			81.000.701,44	1,02
REINO UNIDO				
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	19.208.000	18.233.539,59	0,23
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	9.127.000	8.295.334,01	0,10
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	5.993.000	3.453.777,39	0,04
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	12.171.000	12.033.375,17	0,16
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	14.170.000	13.958.833,83	0,18
SCC POWER 4.0% 17-05-32	USD	4.251.880	538.944,27	0,01
SCC POWER 8.0% 31-12-28	USD	7.849.624	3.308.864,95	0,04
SEADRILL NEW FINANCE AUTRE V+0.0% 15-07-26	USD	12.813.374	11.739.291,04	0,15
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	21.200.000	16.696.978,67	0,21
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	50.492.000	48.666.792,85	0,61
TOTAL REINO UNIDO			136.925.731,77	1,73
RUSIA				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	69.079.000	20.767.229,23	0,26
GAZPROM 1.85% 17-11-28	EUR	39.550.000	12.027.425,89	0,15
GAZPROM 2.95% 15-04-25	EUR	32.972.000	9.979.000,64	0,12
GAZPROM 3.0% 29-06-27	USD	58.037.000	16.385.295,77	0,21
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	58.049.000	16.518.289,14	0,21
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 5.9% 12-03-31	RUB	8.493.308.000	28.193.085,59	0,36
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.1% 18-07-35	RUB	6.815.034.000	22.622.144,03	0,28
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.85% 20-11-32	EUR	61.600.000	10.497.872,00	0,13
TOTAL RUSIA			136.990.342,29	1,72
SINGAPUR				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	18.002.000	16.645.277,46	0,21
TOTAL SINGAPUR			16.645.277,46	0,21
SUECIA				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	3.020.000	1.986.771,95	0,02
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	18.683.000	6.406.585,45	0,08
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	32.550.000	11.217.345,33	0,14
TOTAL SUECIA			19.610.702,73	0,24

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>UCRANIA</b>				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-30	EUR	41.437.000	11.141.305,26	0,15
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-33	USD	13.559.000	3.550.805,32	0,04
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-32	USD	8.802.000	2.293.523,19	0,03
TOTAL UCRANIA			16.985.633,77	0,22
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente			2.461.479.726,41	30,95
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes			2.461.479.726,41	30,95
Títulos de crédito				
Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente				
<b>ESPAÑA</b>				
ROYAUME D'ESPAGNE ZCP 071022	EUR	155.000.000	155.100.910,38	1,95
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-05-23	EUR	89.226.000	88.883.022,64	1,12
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-01-23	EUR	84.713.000	84.703.315,59	1,07
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 100223	EUR	85.000.000	84.903.323,42	1,06
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 140423	EUR	192.097.000	191.548.782,06	2,41
TOTAL ESPAÑA			605.139.354,09	7,61
<b>ESTADOS UNIDOS</b>				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-07-22	USD	111.000.000	106.162.670,85	1,34
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-09-22	USD	98.200.000	93.637.318,64	1,17
US TREASURY BILL ZCP 031122	USD	165.039.000	156.788.876,18	1,97
US TREASURY BILL ZCP 061022	USD	89.000.000	84.734.966,11	1,07
TOTAL ESTADOS UNIDOS			441.323.831,78	5,55
<b>GRECIA</b>				
HELLENIC TBILL ZCP 10-03-23	EUR	68.791.000	68.529.081,85	0,86
TOTAL GRECIA			68.529.081,85	0,86
<b>ITALIA</b>				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-03-23	EUR	88.502.000	88.337.417,58	1,11
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-10-22	EUR	56.000.000	56.028.597,93	0,71
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-22	EUR	76.241.000	76.256.556,34	0,96
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-10-22	EUR	154.184.000	154.207.516,65	1,94
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140423	EUR	84.518.000	84.404.953,63	1,06
ITALY BUONI TES BOT ZCP 141222	EUR	254.000.000	253.922.722,85	3,19
TOTAL ITALIA			713.157.764,98	8,97
TOTAL Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente			1.828.150.032,70	22,99
TOTAL Títulos de crédito			1.828.150.032,70	22,99
Instituciones de inversión colectiva				
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países				
<b>FRANCIA</b>				
CARMIGNAC COURT TERME CCT - A EUR ACC EUR	EUR	14.800	54.238.448,00	0,68
TOTAL FRANCIA			54.238.448,00	0,68

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>IRLANDA</b>				
KraneShares CSI China Internet ETF USD	USD	1.824.015	37.965.054,67	0,48
TOTAL IRLANDA			37.965.054,67	0,48
TOTAL IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países			92.203.502,67	1,16
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			92.203.502,67	1,16
<b>Instrumentos financieros a plazo</b>				
<b>Compromisos a plazo firme</b>				
<b>Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente</b>				
DJE 600 OIL G 0922	EUR	5.680	-5.699.880,00	-0,07
EC EURUSD 0922	USD	849	-1.298.666,68	-0,02
E-MIN RUS 200 0922	USD	-6.645	21.207.169,46	0,27
EURO STOXX 50 0922	EUR	-21.961	5.561.704,90	0,07
NQ USA NASDAQ 0922	USD	-1.443	-411.001,90	-
SHORT EUR-BTP 0922	EUR	-6.681	-12.381.555,83	-0,16
SP 500 MINI 0922	USD	-5.396	8.359.237,14	0,10
TOTAL Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente			15.337.007,09	0,19
<b>Compromisos a plazo firme en mercados OTC</b>				
UBCARSTP UBS 0922	USD	2.503.527	11.601.440,09	0,14
UBS SE 0922	USD	2.039.094	-5.873.681,74	-0,07
TOTAL Compromisos a plazo firme en mercados OTC			5.727.758,35	0,07
TOTAL Compromisos a plazo firme			21.064.765,44	0,26
<b>Compromisos a plazo condicional</b>				
<b>Compromisos a plazo condicional en mercados OTC</b>				
DOLLAR US 03/2023 CALL 1.4	EUR	52.500.000	32.800,43	-
USD/CLP P 780.0	USD	10.200.000	125.166,96	0,01
USD/JPY P 119.0	USD	25.400.000	-	-
USD/JPY P 119.0	USD	-25.400.000	-	-
USD/JPY P 124.0	USD	1.270.000.000	2.637.353,10	0,03
YEN 08/2022 PUT 130	EUR	44.000.000	2.244.352,00	0,03
TOTAL Compromisos a plazo condicional en mercados OTC			5.039.672,49	0,07
TOTAL Compromisos a plazo condicional			5.039.672,49	0,07
<b>Otros instrumentos financieros a plazo</b>				
<b>Contratos de permuta financiera (swaps) de tipos de interés</b>				
FIX/11.995/BZDIOV/0.	BRL	639.889.000	-2.013.957,88	-0,03
FIX/12.02/BZDIOV/0.0	BRL	639.557.449	-1.944.480,73	-0,02
FIX/12.095/BZDIOV/0.	BRL	497.502.889	-1.337.871,55	-0,02
FIX/12.109/BZDIOV/0.	BRL	1.160.425.999,46	-3.040.299,39	-0,03
TOTAL Swaps de tipos de interés			-8.336.609,55	-0,10
<b>Permutas de riesgo de crédito (CDS)</b>				
ITRAXX EUR XOVER S37	EUR	-1.325.912.000	39.054.369,65	0,49
TOTAL Permutas de riesgo de crédito (CDS)			39.054.369,65	0,49

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
CFD				
ABNB GOLDMAN 1230	USD	-81.833	909.771,53	0,02
CFD OLPX GOLDMAN S	USD	-554.188	1.119.399,88	0,01
GOLDMAN SACHS INTL	USD	-328.644	4.366,77	-
MS APPLE	USD	-305.967	3.547.104,16	0,03
TOTAL CFD			5.580.642,34	0,06
TOTAL Otros instrumentos financieros a plazo			36.298.402,44	0,45
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			62.402.840,37	0,78
Requerimiento de depósito de márgenes				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	12.518.746,02	12.518.746,02	0,16
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	-29.125.902,94	-27.859.680,46	-0,35
TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes			-15.340.934,44	-0,19
Créditos			3.362.719.749,92	42,29
Deudas			-3.079.322.438,54	-38,73
Cuentas financieras			279.666.945,70	3,52
Patrimonio neto			7.952.194.684,50	100,00





CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Paris

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

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

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

[www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)