

INFORME SEMESTRAL

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

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

INFORME SEMESTRAL A 30/06/2022 DE CARMIGNAC SECURITE

Características de la IIC

Método de determinación y de reparto de los importes distribuibles

Participaciones	Reparto del resultado neto	Reparto de las plusvalías o minusvalías materializadas netas
Participaciones CARMIGNAC SECURITE AW EUR Acc	Capitalización	Capitalización
Participaciones CARMIGNAC SECURITE AW EUR Ydis	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora
Participaciones CARMIGNAC SECURITE AW USD Acc Hdg	Capitalización	Capitalización

BALANCE EN EUR DE CARMIGNAC SECURITE

Partidas del balance	Saldo al cierre del periodo*
a) Valores financieros elegibles mencionados en el apartado 1 de la sección I del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés.	5.994.795.371,72
b) Bancos	111.152.922,85
c) Otros activos de la IIC	364.051.303,66
c) Activos totales de la IIC (líneas a+b+c)	6.469.999.598,23
e) Pasivos	-284.121.981,51
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	6.185.877.616,72

* Importes declarados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN DE CARMIGNAC SECURITE

Participación	Clase de participación	Patrimonio neto de la Clase	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
CARMIGNAC SECURITE A EUR Acc en EUR	C	5.973.312.413,44	3.585.933,198	1.665,76
CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis en EUR	D	182.522.695,58	1.992.124,631	91,62
CARMIGNAC SECURITE A USD Acc Hdg en USD	C	31.407.939,67	266.700,153	117,76

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE

Composición de la cartera de valores	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	83,02	79,38
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.	13,89	13,28
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	-	-

* Consúltese el punto f) del balance

** Consúltese el punto d) del balance

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

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Euro	EUR	5.870.668.533,22	94,90	90,74
Dólar estadounidense	USD	111.263.915,72	1,80	1,72
Libra esterlina	GBP	12.862.922,78	0,21	0,20
TOTAL		5.994.795.371,72	96,91	92,66

* *Consúltese el punto f) del balance*

** *Consúltese el punto d) del balance*

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

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
ITALIA	26,37	25,21
PAÍSES BAJOS	12,19	11,65
GRECIA	9,78	9,35
IRLANDA	8,77	8,39
FRANCIA	7,66	7,33
ESPAÑA	5,77	5,51
ESTADOS UNIDOS	4,24	4,05
REINO UNIDO	3,99	3,81
LUXEMBURGO	2,61	2,50
BÉLGICA	2,43	2,33
ALEMANIA	2,10	2,01
SUECIA	1,38	1,32
MÉXICO	1,25	1,20
CANADÁ	1,17	1,12
RUMANIA	0,90	0,86
RUSIA	0,65	0,62
FINLANDIA	0,61	0,58
REPÚBLICA CHECA	0,61	0,58
REPÚBLICA DE COREA	0,57	0,55
GUERNESEY	0,48	0,46
HUNGRÍA	0,42	0,40
NORUEGA	0,37	0,35
ISRAEL	0,36	0,34
DINAMARCA	0,34	0,33
PORTUGAL	0,26	0,25
ISLANDIA	0,23	0,22
AUSTRIA	0,22	0,21
AUSTRALIA	0,21	0,20
PANAMÁ	0,21	0,20
TOGO	0,19	0,18
CHILE	0,19	0,18
ARABIA SAUDÍ	0,15	0,14
SAN MARINO	0,14	0,13
JERSEY	0,07	0,06
SUIZA	0,03	0,03
TOTAL	96,91	92,66

* *Consúltese el punto f) del balance*

** *Consúltese el punto d) del balance*

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

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Instituciones de inversión colectiva		
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países	-	-
Otros fondos destinados a no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	-	-
Fondos profesionales tradicionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización admitidos a cotización	-	-
Otros fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización no admitidos a cotización	-	-
Otros organismos no europeos	-	-
Otros activos		
Otros	-	-
TOTAL	-	-

* *Consúltese el punto f) del balance*

** *Consúltese el punto d) del balance*

MOVIMIENTOS EN EUR DURANTE EL PERIODO EN LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE

Composición de la cartera de valores	Variación (en importe)	
	Adquisiciones	Enajenaciones
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	3.578.018.898,23	3.784.386.726,14
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.	401.021.686,03	737.400.189,91
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.	-	74.847.596,53

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

DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO DE CARMIGNAC SECURITE

	Participación	Importe neto unitario EUR	Crédito fiscal (1) EUR	Importe bruto unitario (2) EUR
Dividendos abonados				
29/04/2022	CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis	0,81	-	0,81
Dividendos pendientes de abono				
	CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis			

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

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

INFORME SEMESTRAL A 30/06/2022 DE CARMIGNAC SECURITE

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

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

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2022

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				
ALLIANZ SE 4.75% PERP EMTN	EUR	21.000.000	21.803.662,81	0,35
DEUTSCHE BOERSE 2.0% 23-06-48	EUR	12.400.000	10.487.891,97	0,17
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 2.875% 28-06-27	EUR	10.000.000	9.398.726,03	0,15
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	15.500.000	12.384.137,98	0,20
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	17.600.000	15.614.757,37	0,25
MERCK KGAA 2.875% 25-06-79	EUR	6.800.000	5.818.174,55	0,10
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12-02-27	EUR	15.928.000	13.645.777,25	0,22
VOLKSWAGEN LEASING 0.000010% 12-07-23	EUR	16.808.000	16.554.367,28	0,27
VOLKSWAGEN LEASING 0.375% 20-07-26	EUR	7.000.000	6.277.534,32	0,10
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	20.200.000	17.988.504,00	0,29
TOTAL ALEMANIA			129.973.533,56	2,10
ARABIA SAUDÍ				
ARAB PETROLEUM INVESTMENTS COR 1.483% 06-10-26	USD	10.740.000	9.363.818,25	0,15
TOTAL ARABIA SAUDÍ			9.363.818,25	0,15
AUSTRALIA				
BHP BILL FINA 6.5% 22-10-77	GBP	10.548.000	12.862.922,78	0,21
TOTAL AUSTRALIA			12.862.922,78	0,21
AUSTRIA				
ERSTE GROUP BANK AG 6.5% PERP	EUR	8.000.000	7.917.981,20	0,12
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.125% PERP	EUR	6.800.000	5.536.727,58	0,09
TOTAL AUSTRIA			13.454.708,78	0,21
BÉLGICA				
BELGIQUE 1.0% 22-06-31	EUR	70.809.131,59	66.009.247,30	1,07
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.0% 22-10-31	EUR	70.603.682,39	59.305.328,12	0,96
KBC GROUPE 2.875% 29-06-25	EUR	17.100.000	17.196.167,59	0,28
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	9.200.000	8.075.939,73	0,13
TOTAL BÉLGICA			150.586.682,74	2,44
CANADÁ				
ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST 0.9% 20-05-41	EUR	14.864.000	10.880.367,57	0,18
QUEBEC MONTREAL 0.0% 29-10-30	EUR	36.823.000	30.681.475,95	0,49
QUEBEC MONTREAL 0.25% 05-05-31	EUR	36.634.000	30.817.288,61	0,50
TOTAL CANADÁ			72.379.132,13	1,17
CHILE				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.1% 26-01-27	EUR	13.382.000	11.563.394,45	0,19
TOTAL CHILE			11.563.394,45	0,19
DINAMARCA				
DANSKE BK 1.375% 12-02-30 EMTN	EUR	11.049.000	10.273.849,84	0,17
DANSKE BK 2.5% 21-06-29 EMTN	EUR	11.046.000	10.773.002,65	0,17
TOTAL DINAMARCA			21.046.852,49	0,34

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
ESPAÑA				
AMADEUS CM E3R+0.6% 25-01-24	EUR	22.100.000	22.068.648,69	0,36
BANCO DE BADELL 1.75% 10-05-24	EUR	7.900.000	7.672.811,69	0,12
BANCO DE SABADELL SA 6.125% PERP	EUR	7.800.000	7.387.539,82	0,12
BANCO SANTANDER SA 1.0% PERP	EUR	13.760.800	11.819.650,70	0,19
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	7.400.000	7.059.291,53	0,11
BANKIA 1.125% 12-11-26	EUR	25.000.000	22.773.558,22	0,37
BANKIA 6.375% PERP	EUR	10.800.000	10.749.493,86	0,18
BANKINTER 0.875% 08-07-26 EMTN	EUR	6.200.000	5.669.150,48	0,09
BBVA 1.75% 26-11-25 EMTN	EUR	27.900.000	27.186.314,18	0,44
BBVA 5.875% PERP	EUR	2.800.000	2.700.184,11	0,04
BBVA 6.0% PERP	EUR	7.800.000	7.213.883,14	0,12
CAIXABANK 0.625% 01-10-24 EMTN	EUR	7.600.000	7.264.543,81	0,12
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	13.800.000	13.382.990,25	0,21
CELL 2.375% 16-01-24 EMTN	EUR	3.500.000	3.520.357,77	0,06
CELLNEX FINANCE 0.75% 15-11-26	EUR	10.500.000	8.944.494,04	0,15
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	25.700.000	20.610.500,50	0,33
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	18.300.000	13.794.941,10	0,22
CELLNEX FINANCE 1.5% 08-06-28	EUR	32.200.000	25.310.922,48	0,41
CELLNEX FINANCE 2.0% 15-09-32	EUR	7.500.000	5.235.225,00	0,08
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	6.900.000	6.469.311,92	0,11
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	8.600.000	7.082.829,23	0,11
IBERCAJA 7.0% PERP	EUR	5.000.000	4.965.526,92	0,08
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	EUR	21.000.000	16.745.812,81	0,27
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.5% 04-07-23	EUR	16.100.000	15.111.540,50	0,24
WERFENLIFE 0.5% 28-10-26	EUR	2.300.000	2.094.830,71	0,04
TOTAL ESPAÑA			282.834.353,46	4,57
ESTADOS UNIDOS				
ALCON FINANCE 2.375% 31-05-28	EUR	19.110.000	18.298.633,90	0,29
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.832% 08-01-27	EUR	28.000.000	25.248.693,15	0,40
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241% 08-04-24	EUR	12.600.000	12.424.330,80	0,20
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.875% 23-06-23	EUR	31.257.000	31.326.392,68	0,50
AT T 2.875% PERP	EUR	7.700.000	6.786.749,94	0,11
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1.75% 30-11-26	EUR	25.245.000	21.360.833,69	0,35
EATON CAPITAL UN 0.128% 08-03-26	EUR	18.080.000	16.359.304,85	0,27
EXPEDIA GROUP 6.25% 01-05-25	USD	1.976.000	1.970.003,67	0,03
INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION 1.75% 05-05-37	EUR	22.200.000	20.461.112,01	0,33
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	21.341.000	19.491.295,14	0,32
MOLSON COORS BEVERAGE 1.25% 15-07-24	EUR	13.998.000	13.748.321,70	0,23
NETFLIX 3.0% 15-06-25	EUR	25.089.000	24.524.957,46	0,40
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	28.859.000	27.255.998,79	0,44
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	14.225.000	11.380.851,55	0,19

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
THE PRIC GRP 2.15% 25-11-22	EUR	7.833.000	7.954.746,82	0,12
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	3.525.000	3.477.370,97	0,05
TOTAL ESTADOS UNIDOS			262.069.597,12	4,23
FINLANDIA				
ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06-02-27	EUR	6.921.000	6.181.148,89	0,10
NESTE OYJ 0.75% 25-03-28	EUR	17.100.000	15.185.575,36	0,24
NESTE OYJ 1.5% 07-06-24	EUR	16.500.000	16.423.680,72	0,27
TOTAL FINLANDIA			37.790.404,97	0,61
FRANCIA				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	9.800.000	7.943.927,66	0,13
ACCOR 4.375% PERP	EUR	12.900.000	11.428.188,64	0,18
ADP 2.125% 02-10-26	EUR	34.700.000	34.885.828,01	0,56
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.625% 19-11-27	EUR	10.300.000	8.983.633,90	0,14
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	3.600.000	3.121.356,58	0,05
BPCE SFH 0.01% 10-11-27	EUR	17.600.000	15.938.993,97	0,26
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	7.000.000	5.718.223,77	0,09
CA 6.875% PERP	USD	7.373.000	6.961.758,01	0,12
CA 6.875% PERP	USD	7.365.000	6.957.691,41	0,11
DEXGRP 0.01 01/22/27	EUR	13.800.000	12.783.142,27	0,21
DEXIA 0.0% 21-01-28 EMTN	EUR	17.500.000	15.806.000,00	0,25
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	8.800.000	7.977.963,07	0,13
IPNFP 1 7/8 06/16/23	EUR	7.600.000	7.572.181,40	0,12
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	23.400.000	23.461.013,10	0,38
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	17.000.000	14.076.756,85	0,23
ORANGE 5.25% PERP	EUR	16.040.000	16.537.702,53	0,26
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	29.700.000	19.816.008,84	0,32
ORPEA 2.625% 10-03-25 EMTN	EUR	14.600.000	11.077.713,00	0,18
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	8.824.000	7.989.977,28	0,13
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.75% 10-04-23	EUR	30.034.000	29.807.590,95	0,48
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.375% 08-03-24	EUR	21.880.000	21.489.884,10	0,35
SOCIETE FONCIERE FINANCIERE ET DE PARTIC 1.875% 30-10-26	EUR	10.300.000	9.650.104,57	0,16
SOCI FONC LYO 2.25% 16-11-22	EUR	14.300.000	14.539.283,08	0,24
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	3.800.000	2.931.146,92	0,05
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	12.400.000	11.664.770,88	0,19
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	25.300.000	25.847.112,50	0,42
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	37.225.000	30.020.409,76	0,48
TOTALENERGIES SE 2.0% PERP	EUR	27.803.000	20.961.730,98	0,34
TOTALENERGIES SE 2.125% PERP	EUR	6.733.000	4.730.875,58	0,07
TOTALENERGIES SE 2.625% PERP EMTN	EUR	14.210.000	13.413.962,61	0,22
TOTALENERGIES SE 3.369% PERP	EUR	24.791.000	23.492.414,48	0,38
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	25.240.000	21.595.065,67	0,35
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	6.733.000	4.827.216,97	0,08
TOTAL FRANCIA			474.009.629,34	7,66

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
GRECIA				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.0% 12-02-26	EUR	88.741.000	80.681.986,09	1,31
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.875% 23-07-26	EUR	14.935.000	14.732.540,73	0,24
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.0% 22-04-27	EUR	14.896.000	14.502.447,68	0,23
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.45% 02-04-24	EUR	59.400.000	61.772.757,41	1,00
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.5% 30-01-23	EUR	8.053.377	8.299.593,01	0,14
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	21.167.000	17.129.447,67	0,27
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	21.328.000	18.963.963,01	0,30
TOTAL GRECIA			216.082.735,60	3,49
GUERNESEY				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	35.800.000	29.728.579,92	0,48
TOTAL GUERNESEY			29.728.579,92	0,48
HUNGRÍA				
OTP BANK PLC 2.875% 15-07-29	EUR	27.417.000	26.114.104,72	0,42
TOTAL HUNGRÍA			26.114.104,72	0,42
IRLANDA				
ADAGIO V CLO DAC E3R+0.0% 15-10-31	EUR	7.500.000	7.081.519,25	0,12
ADAGIO VI CLO DAC E3R+1.25% 30-04-31	EUR	10.355.000	9.857.163,55	0,16
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	6.808.000	6.202.815,43	0,10
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	25.830.000	25.843.173,30	0,42
AIB GROUP 4.263% 10-04-25 EMTN	USD	13.234.000	12.597.927,47	0,21
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	4.950.000	4.627.351,16	0,08
AURIUM CLO II DAC E3R+0.93% 22-06-34	EUR	20.000.000	19.178.772,00	0,31
AVOCA XIV E3R+0.81% 12-01-31	EUR	17.665.000	17.457.906,55	0,28
BARINGS EURO CLO E3R+3.65% 25-07-35	EUR	6.000.000	5.583.861,53	0,09
BK IRELAND 1.375% 11-08-31	EUR	5.208.000	4.527.931,51	0,07
BLACK DIAMOND CLO E3R+0.86% 20-01-32	EUR	9.500.000	9.412.266,23	0,15
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.4% 20-01-32	EUR	16.300.000	15.735.233,80	0,25
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.95% 20-01-32	EUR	8.200.000	7.751.081,98	0,13
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC 2.05% 15-07-30	EUR	16.761.000	16.362.587,86	0,26
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	20.730.000	20.435.493,72	0,33
CARLYLE EURO CLO 20171 DAC E3R+0.93% 15-07-34	EUR	29.162.000	28.127.461,85	0,46
CARLYLE GLB MKT STRAT EUR CLO 20162DAC E3R+3.6% 15-04-34	EUR	6.000.000	5.426.416,87	0,09
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.94% 10-11-35	EUR	20.578.000	19.434.008,62	0,31
DRYDEN 96 EURO CLO 2021 DAC E3R+4.3% 15-06-35	EUR	6.000.000	5.731.673,27	0,10
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	15.374.000	15.235.386,54	0,25
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	24.413.000	24.518.375,54	0,39
GLG EURO CLO II DAC E3R+1.7% 15-01-30	EUR	7.707.000	7.451.577,60	0,12
HARVEST CLO XII E3R+0.87% 18-11-30	EUR	6.614.000	6.520.986,01	0,10
HARVEST CLO XII E3R+1.35% 18-11-30	EUR	5.446.000	5.229.113,59	0,08
HARVEST CLO XII E3R+1.85% 18-11-30	EUR	2.866.000	2.706.899,11	0,05

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
HARVEST CLO XV 1.7% 22-11-30	EUR	21.000.000	20.838.344,80	0,34
HARVEST CLO XXVI DAC E3R+0.94% 15-01-34	EUR	15.000.000	14.445.857,17	0,23
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4.900.000	4.718.727,33	0,08
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2.600.000	2.420.108,43	0,04
INVESCO EURO CLO E3R+0.94% 15-07-34	EUR	10.000.000	9.628.806,33	0,15
OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTN E3R+1.65% 20-10-31	EUR	9.378.000	8.903.375,67	0,14
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+0.82% 15-01-32	EUR	5.823.000	5.754.632,22	0,10
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.35% 15-01-32	EUR	8.627.000	8.295.337,57	0,13
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.8% 15-01-32	EUR	3.020.000	2.829.601,08	0,05
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+5.0% 15-01-32	EUR	5.176.000	4.400.708,47	0,07
OZLME VI DAC E3R+1.05% 15-10-34	EUR	19.000.000	18.420.210,78	0,30
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+0.96% 17-04-35	EUR	19.822.000	19.027.989,49	0,30
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+1.8% 17-04-35	EUR	3.759.000	3.476.402,51	0,05
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+2.45% 17-04-35	EUR	5.468.000	4.997.196,03	0,08
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	10.546.000	9.421.257,54	0,16
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	18.170.000	18.309.999,85	0,29
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.3% 25-04-30	EUR	7.000.000	6.665.355,88	0,11
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.85% 25-04-30	EUR	6.650.000	6.240.908,90	0,10
VENDOME FUNDING CLO 20201 DAC E3R+0.95% 20-07-34	EUR	20.000.000	19.311.031,33	0,31
VOYA EURO CLO II DAC E3R+0.96% 15-07-35	EUR	25.000.000	24.089.614,17	0,39
WILLOW PARK CLO DAC E3R+0.84% 15-01-31	EUR	9.926.000	9.806.076,38	0,16
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.35% 15-01-31	EUR	12.274.000	11.787.791,27	0,19
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.8% 15-01-31	EUR	6.176.000	5.803.978,76	0,09
TOTAL IRLANDA			542.630.296,30	8,77
ISLANDIA				
ARION BANK 0.625% 27-05-24	EUR	14.950.000	14.272.476,24	0,24
TOTAL ISLANDIA			14.272.476,24	0,24
ISRAEL				
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 0.625% 18-01-32	EUR	27.493.000	22.173.230,67	0,35
TOTAL ISRAEL			22.173.230,67	0,35
ITALIA				
ACQUIRENTE UNICO SPA 2.8% 20-02-26	EUR	15.273.000	15.532.556,27	0,25
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	53.495.000	42.191.480,85	0,68
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	35.889.000	29.914.609,79	0,48
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.25% 25-01-32	EUR	13.720.000	10.493.646,15	0,17
CASSA DEP E3R+1.94% 28-06-26	EUR	36.214.000	36.356.393,45	0,59
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	23.040.000	21.273.887,74	0,34
ENEL 1.375% PERP	EUR	31.025.000	23.978.406,50	0,38
ENEL 2.25% PERP	EUR	7.378.000	6.147.686,66	0,10
ENEL 2.5% 24-11-78	EUR	3.192.000	3.128.704,17	0,05
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	43.114.000	43.302.900,54	0,70
ENI 2.0% PERP	EUR	29.609.000	24.152.028,85	0,39

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
ENI 2.625% PERP	EUR	38.459.000	34.908.844,44	0,57
ENI 2.75% PERP	EUR	7.792.000	5.785.431,38	0,10
ENI 3.375% PERP	EUR	3.433.000	2.800.438,71	0,04
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	3.972.000	3.834.871,04	0,06
INTESA SANPAOLO 6.25% PERP	EUR	10.768.000	10.359.160,69	0,17
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.95% 15-04-25	EUR	74.960.000	76.029.845,78	1,23
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 17-07-29	EUR	26.613.000	22.526.247,57	0,36
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25	EUR	2.524.000	2.390.238,55	0,04
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	20.584.000	14.542.476,16	0,23
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	27.698.000	21.006.992,24	0,34
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	7.661.000	7.134.636,30	0,12
UNICREDIT 0.925% 18-01-28 EMTN	EUR	4.154.000	3.654.822,92	0,06
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	4.754.000	4.450.718,90	0,08
UNICREDIT SPA 6.625% PERP	EUR	14.121.000	13.508.520,53	0,23
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	3.470.000	3.233.059,58	0,05
TOTAL ITALIA			482.638.605,76	7,81
JERSEY				
HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	USD	3.118.000	4.052.730,94	0,06
TOTAL JERSEY			4.052.730,94	0,06
LUXEMBURGO				
ANDORRA INTL BOND 1.25% 06-05-31	EUR	29.800.000	25.752.580,33	0,42
BILBAO CLO IV DAC E3R+1.75% 15-04-36	EUR	5.484.000	5.011.016,94	0,08
BILBAO CLO IV DAC E3R+2.2% 15-04-36	EUR	6.170.000	5.585.094,35	0,09
BLACKROCK EUROPEAN CLO XI DAC E3R+0.98% 17-07-34	EUR	9.100.000	8.738.208,47	0,14
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	27.986.000	27.338.434,63	0,44
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.0% 20-10-26	EUR	3.500.000	3.003.581,34	0,05
EUROFINS SCIENTIFIC 2.875% PERP	EUR	8.231.000	8.371.503,73	0,14
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	3.311.000	3.304.229,23	0,05
GAZ CAPITAL 2.949% 24-01-24	EUR	27.478.000	8.806.999,00	0,14
GAZPRU 2 1/4 11/22/24	EUR	17.186.000	5.779.793,05	0,09
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.0000010% 12-11-23	EUR	14.080.000	13.759.328,00	0,22
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 1.5% 06-04-25	EUR	14.100.000	13.720.463,73	0,22
MAN GLG EURO CLO VI DAC E3R+1.7% 15-10-32	EUR	6.539.000	6.235.328,11	0,10
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	27.080.000	16.502.980,46	0,27
SEGOVIA EUROPEAN CLO E3R+1.04% 15-04-35	EUR	10.000.000	9.620.259,56	0,16
TOTAL LUXEMBURGO			161.529.800,93	2,61
MÉXICO				
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375/TV 06/09/2073	EUR	18.363.000	19.631.918,52	0,31
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	1.589.000	1.353.091,40	0,03
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	7.899.000	5.991.473,20	0,10
PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24-11-25	EUR	34.595.000	31.496.773,69	0,51
PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 21-02-24	EUR	19.497.000	19.115.334,21	0,31
TOTAL MÉXICO			77.588.591,02	1,26

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
NORUEGA				
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2.394.000	2.017.012,83	0,03
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	13.801.000	11.755.464,93	0,19
AKER BP A 2.875% 15-01-26	USD	9.858.000	9.046.658,90	0,15
TOTAL NORUEGA			22.819.136,66	0,37
PANAMÁ				
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	8.800.000	7.127.120,38	0,11
CARNIVAL CORPORATION 7.625% 01-03-26	EUR	6.981.000	5.674.345,87	0,09
TOTAL PANAMÁ			12.801.466,25	0,20
PAÍSES BAJOS				
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	3.600.000	3.242.282,87	0,05
BABSE 2018 2 BV 182X E3R+0.84% 15-10-31	EUR	10.000.000	9.841.987,56	0,16
CAIRN CLO VIII BV E3R+0.86% 30-10-30	EUR	7.400.000	7.301.148,33	0,12
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.3% 30-10-30	EUR	9.525.000	9.056.613,20	0,14
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.85% 30-10-30	EUR	4.000.000	3.766.627,07	0,06
DE BAHN FIN 0.95% PERP	EUR	4.000.000	3.571.280,00	0,05
DEME INVE BV FOR 4.375% PERP	EUR	20.227.000	19.766.684,74	0,32
DE VOLKSBANK NV 7.0% PERP	EUR	8.800.000	8.255.886,14	0,13
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	15.346.000	14.261.063,03	0,23
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV 2.1% 15-01-32	EUR	9.496.000	9.186.008,14	0,15
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+0.81% 15-01-32	EUR	6.906.000	6.791.076,56	0,11
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+1.75% 15-01-32	EUR	5.413.000	5.089.512,86	0,08
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	6.710.000	6.392.535,65	0,10
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-11-25	EUR	13.580.000	12.612.570,10	0,21
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05-01-26	EUR	7.639.000	7.869.962,03	0,13
GAS NATU FENO 4.125% 30-11-49	EUR	3.300.000	3.349.243,01	0,05
GROSVENOR PLACE CLO 20151 BV E3R+1.2% 30-10-29	EUR	6.200.000	6.110.836,56	0,10
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	30.300.000	22.413.213,00	0,36
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	25.900.000	22.819.193,58	0,37
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	19.700.000	15.438.794,20	0,25
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	11.000.000	10.661.847,19	0,17
IMCD NV 2.5% 26-03-25	EUR	16.674.000	15.679.051,00	0,26
JUBILEE CLO 2015XV BV E3R+1.35% 12-07-28	EUR	1.572.000	1.546.333,65	0,03
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+0.8% 15-07-30	EUR	8.763.000	8.584.658,71	0,14
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.25% 15-07-30	EUR	13.774.000	13.038.939,13	0,21
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.75% 15-07-30	EUR	6.134.000	5.677.972,66	0,10
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	32.986.000	31.079.632,87	0,50
PROSUS NV 1.288% 13-07-29 EMTN	EUR	28.960.000	22.096.260,22	0,36
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	30.683.000	24.830.526,68	0,40
PROSUS NV 1.985% 13-07-33	EUR	24.941.000	17.326.401,66	0,28
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	22.514.000	16.132.759,83	0,26

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5% 25-03-75	EUR	4.581.000	4.453.153,70	0,07
REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP	EUR	43.521.000	36.533.846,53	0,59
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	37.514.000	33.949.345,21	0,54
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	17.524.000	15.500.994,63	0,25
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.0% 11-05-24	EUR	18.260.000	18.038.029,69	0,29
SYNGENTA FINANCE NV 3.375% 16-04-26	EUR	15.256.000	15.219.306,19	0,25
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	5.000.000	3.578.850,41	0,06
TELEFONICA EUROPE BV 3.0% PERP	EUR	1.900.000	1.870.539,85	0,03
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	14.855.000	14.015.729,13	0,23
TENNET HOLDING BV 2.995% PERP	EUR	17.997.000	17.415.477,48	0,28
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	3.919.000	2.820.697,83	0,05
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	21.300.000	18.229.480,75	0,29
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	21.472.000	21.550.838,03	0,35
TIKEHAU CLO III BV E3R+0.87% 01-12-30	EUR	11.573.000	11.358.280,62	0,18
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.4% 01-12-30	EUR	13.252.000	12.720.327,55	0,21
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.85% 01-12-30	EUR	7.951.000	7.494.662,16	0,12
UPJOHN FINANCE BV 1.023% 23-06-24	EUR	24.251.000	23.312.081,34	0,38
URENCO FINANCE NV 3.25% 13-06-32	EUR	11.421.000	11.230.096,42	0,19
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	13.441.000	11.402.139,31	0,19
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.7% PERP	EUR	7.200.000	7.211.105,75	0,12
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.375% PERP	EUR	37.300.000	34.576.251,81	0,55
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.84% 25-09-25	EUR	27.600.000	25.562.702,22	0,41
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	25.275.000	20.953.428,57	0,33
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.35% 19-01-24	EUR	22.670.000	21.209.819,09	0,35
TOTAL PAÍSES BAJOS			753.998.086,50	12,19
PORTUGAL				
NOVO BAN 3.5% 23-07-24	EUR	6.500.000	6.335.147,53	0,10
REGIAO AUTONOMA MADEIRA	EUR	12.200.000	9.588.921,57	0,16
TOTAL PORTUGAL			15.924.069,10	0,26
REPÚBLICA DE COREA				
LG CHEM 0.5% 15-04-23	EUR	8.788.000	8.742.310,22	0,14
POSCO REGS 0.5% 17-01-24	EUR	27.286.000	26.818.764,63	0,44
TOTAL REPÚBLICA DE COREA			35.561.074,85	0,58
REPÚBLICA CHECA				
RAIFFEISENBANK AS 1.0% 09-06-28	EUR	12.000.000	9.968.219,18	0,16
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	31.669.000	27.640.918,73	0,45
TOTAL REPÚBLICA CHECA			37.609.137,91	0,61
RUMANÍA				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	15.175.000	12.638.262,81	0,20
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	16.000.000	14.253.241,64	0,23
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 14-04-33	EUR	14.727.000	9.651.094,34	0,16
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 28-01-32	EUR	27.608.000	19.145.947,56	0,31
TOTAL RUMANÍA			55.688.546,35	0,90

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
REINO UNIDO				
BARCLAYS PLC 2.0% 07-02-28	EUR	7.347.000	7.323.047,27	0,12
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	37.033.000	33.658.497,24	0,54
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	32.787.000	27.557.582,79	0,45
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	4.318.000	2.488.471,68	0,04
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	17.287.000	15.956.508,41	0,26
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	16.960.000	16.178.060,59	0,26
CRED SUI 1.5% 10-04-26 EMTN	EUR	8.545.000	8.018.783,10	0,13
EASYJET 0.875% 11-06-25 EMTN	EUR	2.051.000	1.874.391,20	0,03
HSBC HOLDINGS PLC 5.25% PERP	EUR	26.185.000	26.283.794,30	0,42
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	18.693.000	18.481.626,98	0,29
INVESTEC BANK 1.25% 11-08-26	EUR	16.403.000	15.507.433,28	0,26
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27-06-27	EUR	11.070.000	11.291.102,78	0,18
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 1.75% 02-03-26	EUR	7.363.000	7.119.875,25	0,12
SONGBIRD ESTATES 1.75% 07-04-26	EUR	15.750.000	14.400.424,24	0,23
STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31	EUR	22.195.000	19.324.009,86	0,31
STANDARD CHARTERED PLC 7.75% PERP	USD	2.213.000	2.143.739,75	0,04
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	24.324.000	19.157.420,24	0,31
TOTAL REINO UNIDO			246.764.768,96	3,99
RUSIA				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	30.079.000	9.042.653,89	0,15
GAZPROM 2.95% 15-04-25	EUR	38.827.000	11.751.020,80	0,19
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.125% 20-11-27	EUR	55.300.000	9.682.753,50	0,16
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 2.875% 04-12-25	EUR	46.300.000	9.451.682,00	0,15
TOTAL RUSIA			39.928.110,19	0,65
SAN MARINO				
SAN MARINO GOVERNMENT BOND 3.25% 24-02-24	EUR	8.359.000	8.499.517,65	0,14
TOTAL SAN MARINO			8.499.517,65	0,14
SUECIA				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	35.600.000	35.201.475,07	0,57
CASTELLUM AB 0.75% 04-09-26	EUR	8.004.000	6.455.594,40	0,11
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	20.705.000	13.621.229,55	0,22
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 04-09-26	EUR	21.460.000	14.653.940,42	0,24
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	10.219.000	3.504.196,15	0,06
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	18.288.000	6.081.944,96	0,09
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6.875% PERP	USD	2.600.000	2.393.147,18	0,03
SWEDBANK AB 5.625% PERP	USD	3.600.000	3.347.071,12	0,06
TOTAL SUECIA			85.258.598,85	1,38
SUIZA				
JULIUS BAER GRUPPE AG 6.875% PERP	USD	2.200.000	1.999.348,10	0,03
TOTAL SUIZA			1.999.348,10	0,03

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
TOGO				
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 2.75% 22-01-33	EUR	14.247.000	11.712.592,22	0,19
TOTAL TOGO			11.712.592,22	0,19
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente			4.383.310.635,76	70,86
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes			4.383.310.635,76	70,86
Títulos de crédito				
Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente				
ESPAÑA				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-06-23	EUR	74.307.000	73.925.245,92	1,20
TOTAL ESPAÑA			73.925.245,92	1,20
GRECIA				
HELLENIC TBILL ZCP 02-12-22	EUR	37.000.000	36.942.318,67	0,59
HELLENIC T-BILL ZCP 050822	EUR	25.353.000	25.356.973,07	0,41
HELLENIC TBILL ZCP 09-06-23	EUR	94.197.000	93.457.929,50	1,51
HELLENIC TBILL ZCP 09-09-22	EUR	59.039.000	59.043.592,39	0,96
HELLENIC TBILL ZCP 09-12-22	EUR	32.000.000	31.965.261,75	0,52
HELLENIC TBILL ZCP 10-03-23	EUR	13.038.000	12.988.358,49	0,21
HELLENIC TBILL ZCP 26-08-22	EUR	34.036.000	34.043.732,84	0,55
HELLENIC T-BILL ZCP 311022	EUR	95.100.000	94.995.051,58	1,53
TOTAL GRECIA			388.793.218,29	6,28
ITALIA				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-05-23	EUR	214.651.000	213.702.960,24	3,46
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-06-23	EUR	65.000.000	64.665.571,22	1,04
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-22	EUR	469.917.000	470.012.882,63	7,60
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-08-22	EUR	400.000.000	400.384.857,66	6,47
TOTAL ITALIA			1.148.766.271,75	18,57
TOTAL Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente			1.611.484.735,96	26,05
TOTAL Títulos de crédito			1.611.484.735,96	26,05
Instituciones de inversión colectiva				
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países				
FRANCIA				
CARMIGNAC COURT TERME CCT - A EUR ACC EUR	EUR	2.202	8.069,80	-
TOTAL FRANCIA			8.069,80	-
TOTAL IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países			8.069,80	-
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			8.069,80	-
Instrumentos financieros a plazo				
Compromisos a plazo firme				
Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente				
90DAY EURODLR 1222	USD	93	-459.240,04	-
EURO BOBL 0922	EUR	1.100	-1.716.000,00	-0,03
EURO SCHATZ 0922	EUR	-12.038	-8.999.432,77	-0,15

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
EUR XEUR FOAT E 0922	EUR	-3.342	7.991.272,51	0,13
FGBL BUND 10A 0922	EUR	-473	-1.613.107,37	-0,03
I EURIBOR 3 0623	EUR	-6.261	-292.203,17	-0,01
I EURIBOR 3 0624	EUR	4.041	2.383.586,40	0,04
JAP GOVT 10 0922	JPY	-256	-1.324.429,15	-0,02
SHORT EUR-BTP 0922	EUR	-1.509	-708.804,94	-0,01
TOTAL Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente			-4.738.358,53	-0,08
Compromisos a plazo firme en mercados OTC				
BDF ITAL CHASDEFX072	EUR	-103.000.000	3.720.204,29	0,06
BDF SPAI BNPAFRPP072	EUR	-130.000.000	1.373.942,00	0,02
BDF SPAI CHASDEFX072	EUR	-277.000.000	1.534.914,37	0,03
TOTAL Compromisos a plazo firme en mercados OTC			6.629.060,66	0,11
TOTAL Compromisos a plazo firme			1.890.702,13	0,03
Compromisos a plazo condicional				
Compromisos a plazo condicional en mercados organizados				
EUROS 3M 12/2022 PUT 98.375	USD	-859	-4.262.339,18	-0,07
TOTAL Compromisos a plazo condicional en mercados organizados			-4.262.339,18	-0,07
TOTAL Compromisos a plazo condicional			-4.262.339,18	-0,07
Otros instrumentos financieros a plazo				
Contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>) de tipos de interés				
E6R/0.0/FIX/1.7022	EUR	22.126.000	1.746.746,29	0,03
TOTAL <i>Swaps</i> de tipos de interés			1.746.746,29	0,03
<i>Swaps</i> de inflación				
FIX/2.942/NEWGFRP1	EUR	110.786.000	-1.130.878,63	-0,02
FIX/3.089/NEWGFRP1	EUR	110.436.000	-248.644,57	-
FIX/3.146/NEWGFRP1	EUR	110.440.000	-579.407,75	-0,01
TOTAL <i>Swaps</i> de inflación			-1.958.930,95	-0,03
Permutas de riesgo de crédito (CDS)				
Barclays Bank PLC	EUR	210.000.000	440.570,67	0,01
BARCLAYS BANK PLC	EUR	69.500.000	145.807,91	-
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	11.700.000	-786.488,56	-0,01
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	2.925.000	-196.622,14	-
FRAN 0.75 03-31_2006	EUR	22.000.000	-720.052,18	-0,01
ITRAXX EUR XOVER S37	EUR	-1.039.451.000	30.616.740,47	0,49
TOTAL Permutas de riesgo de crédito (CDS)			29.499.956,17	0,48
TOTAL Otros instrumentos financieros a plazo			29.287.771,51	0,48
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			26.916.134,46	0,44
Requerimiento de depósito de márgenes				
APPEL MARGE B.P.S.S.	JPY	188.108.209	1.324.429,15	0,02
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	2.954.739,83	2.954.739,83	0,05
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	480.112,5	459.240,04	-
TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes			4.738.409,02	0,07

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Créditos			309.351.039,93	5,00
Deudas			-248.890.742,27	-4,02
Cuentas financieras			98.959.334,06	1,60
Patrimonio neto			6.185.877.616,72	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