

CARMIGNAC PORTFOLIO

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV)

Niet-gecontroleerd halfjaarverslag per 30/06/2023

Handelsregister (RCS) Luxemburg B 70 409

CARMIGNAC PORTFOLIO

Inhoudsopgave

Organisatie en administratie	3
Geconsolideerde staat van het nettovermogen per 30/06/2023	6
Geconsolideerde winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de op 30/06/2023 afgesloten verslagperiode	7
Compartimenten:	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 Flexible Allocation 2024	122
CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed	127
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	132
CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience	138
CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy	143
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral	148
CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution	154
CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (geïntroduceerd op 14 april 2023)	159
CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (geïntroduceerd op 14 april 2023)	165
Toelichtingen bij de financiële staten	171

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

Organisatie en administratie

Statutaire zetel	CARMIGNAC PORTFOLIO 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg
Raad van Bestuur	
Voorzitter	De heer David OLDER (tot 21 februari 2023) Head of Equities desk van Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch De heer Mark DENHAM (sinds 22 februari 2023) Head of European Equities, Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch
Bestuurders	De heer Edouard CARMIGNAC Managing Director van Carmignac Gestion S.A., Bestuurder van Carmignac Gestion Luxembourg S.A. De heer Jean-Pierre MICHALOWSKI, Onafhankelijk Directeur (tot 21 maart 2023) Senior Country Officer van Credit Agricole C.I.B. De heer Eric HELDERLE Bestuurder van Carmignac Gestion S.A., Managing Director en Voorzitter van de Raad van Bestuur van Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
Beheermaatschappij	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg
Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij	
Voorzitter	De heer Eric HELDERLE
Bestuurders	De heer Edouard CARMIGNAC De heer Cyril de GIRARDIER Mevrouw Pascale GUILLIER De heer Christophe PERONIN
Personen belast met het dagelijks bestuur	De heer Eric HELDERLE De heer Martial GODET De heer Mischa CORNET De heer Cyril de GIRARDIER Mevrouw Jacqueline MONDONI
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Domiciliëringsagent, administratief agent, registerhouder, transferagent en betaalagent	CACEIS Bank, Luxemburgs filiaal 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg
Beleggingsbeheerders	Carmignac Gestion S.A. 24, Place Vendôme, F-75001 Parijs, Frankrijk Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg
Distributeur	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg
Accountant	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg
Financiële diensten	<i>In Luxemburg:</i> CACEIS Bank, Luxemburgs filiaal, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg <i>In Frankrijk:</i> CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, F-75013 Parijs
Vertegenwoordiger voor Zwitserland	CACEIS (Switzerland), S.A. Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Zwitserland

CARMIGNAC PORTFOLIO

Organisatie en administratie

Betaalagent voor Zwitserland

CACEIS Bank, Montrouge, filiaal Nyon, Zwitserland
Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Zwitserland

CARMIGNAC PORTFOLIO
Geconsolideerde financiële staten

CARMIGNAC PORTFOLIO

Geconsolideerde staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	10.627.517.084,97
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	9.594.163.447,75
<i>Aankoopprijs</i>	10.031.102.746,89
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	25.008.815,87
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	31.381.754,18
Banktegoeden en liquiditeiten	690.875.120,38
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	130.553.574,46
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	18.555.125,49
Uitstaande vorderingen op CFD's	194.595,52
Uitstaande vorderingen op swaps	2.176.328,65
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	13.310.915,63
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op futures	2.117.708,56
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op CFD's	188.549,38
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op swaps	31.160.734,93
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	4.404.432,09
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	75.742.116,47
Te ontvangen rente op swaps	35.568.440,99
Overige te ontvangen rente	3.383.373,52
Overige activa	113.805,28
Passiva	381.552.098,17
Effectenportefeuille (short-positie) tegen marktwaarde	58,30
<i>Aankoopprijs</i>	58,78
Opties (short-posities) tegen marktwaarde	11.455.795,65
<i>Tegen kostprijs verkochte opties</i>	9.178.851,76
Bankschulden	116.699.724,64
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	126.732.702,95
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	30.315.972,59
Openstaande verplichtingen op CFD's	5.527.475,80
Openstaande verplichtingen op swaps	594.717,69
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	3.398.905,08
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	12.899.398,51
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op CFD's	4.417.160,98
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op swaps	6.757.536,64
Te betalen dividenden op CFD's	3.918.775,17
Te betalen rente op swaps	38.547.060,97
Overige te betalen rente	2.191.630,55
Te betalen kosten	17.121.355,50
Overige passiva	973.827,15
Netto-inventariswaarde	10.245.964.986,80

CARMIGNAC PORTFOLIO

Geconsolideerde winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de op 30/06/2023 afgesloten verslagperiode

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	249.697.683,33
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	32.062.847,80
Ontvangen dividenden op CFD's	619.969,94
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	138.072.482,08
Ontvangen rente op CFD's	5.383.941,12
Ontvangen rente op swaps	62.688.017,41
Bankrente op rekeningen-courant	8.814.702,08
Ontvangen rente op repotransacties	22,27
Overige inkomsten	2.055.700,63
Kosten	168.459.810,33
Beheervergoedingen	48.935.811,50
Operationele kosten en oprichtingskosten	12.254.475,84
Prestatievergoedingen	5.054.768,51
Transactiekosten	10.648.793,30
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	4.047.554,20
Uitbetaalde dividenden op CFD's	9.745.454,33
Betaalde rente op CFD's	652.349,63
Betaalde rente op swaps	76.930.573,23
Bankkosten	17.811,32
Overige kosten	172.218,47
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	81.237.873,00
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-19.013.998,02
- opties	-15.923.862,02
- valutatermijncontracten	53.463.830,40
- financiële futures	-106.192.894,56
- CFD's	-37.853.987,94
- swaps	8.449.881,39
- valuta's	-22.669.270,52
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-58.502.428,27
Verschil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	389.646.968,13
- opties	-3.035.689,68
- valutatermijncontracten	-13.640.035,95
- financiële futures	-60.044.717,59
- CFD's	-37.523.175,52
- swaps	12.634.757,27
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	229.535.678,39
Uitgekeerde dividenden	-6.672.261,47
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	2.025.286.711,91
Inschrijvingen op distributieve aandelen	39.827.293,93
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-2.704.226.507,12
Terugkoop van distributieve aandelen	-59.803.602,99
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-476.052.687,35
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	10.722.017.674,15

CARMIGNAC PORTFOLIO

Geconsolideerde winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de op 30/06/2023 afgesloten verslagperiode

Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode

Uitgedrukt in EUR

10.245.964.986,80

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	581.610.971,98
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	581.008.564,56
<i>Aankoopprijs</i>	<i>524.827.017,34</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	52.099,33
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	343.586,80
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	354,81
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	130.673,82
Overige te ontvangen rente	75.692,66
Passiva	1.601.884,70
Bankschulden	52.486,11
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	618.497,97
Overige te betalen rente	4.652,15
Te betalen kosten	926.248,47
Netto-inventariswaarde	580.009.087,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	6.047.920,72
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	5.866.978,93
Ontvangen rente op CFD's	58,86
Bankrente op rekeningen-courant	179.707,03
Overige inkomsten	1.175,90
Kosten	5.793.686,22
Beheervergoedingen	3.931.814,93
Operationele kosten en oprichtingskosten	956.761,65
Transactiekosten	903.068,27
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	172,02
Betaalde rente op CFD's	1.821,37
Bankkosten	47,98
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	254.234,50
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	32.222.951,16
- valutatermijncontracten	-37.626,00
- financiële futures	-1.118.031,12
- valuta's	-1.273.327,76
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	30.048.200,78
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	49.802.301,85
- valutatermijncontracten	1.463,52
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	79.851.966,15
Uitgekeerde dividenden	-233.104,86
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	162.151.512,24
Inschrijvingen op distributieaandelen	906.446,73
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-322.269.895,63
Terugkoop van distributieaandelen	-8.882.024,17
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-88.475.099,54
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	668.484.186,82
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	580.009.087,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	580.009.087,28	668.484.186,82	824.768.098,08
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		968.502	999.876	590.008
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	300,07	265,77	336,81
Klasse A EUR - Dividuitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		37.427	35.734	33.468
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	205,68	184,29	233,65
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		5.869	6.977	6.493
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	205,93	184,25	234,69
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		9.205	8.674	9.735
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	243,15	213,09	261,68
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		97.248	104.557	129.234
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	160,36	142,56	182,03
Klasse E USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		571	494	988
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	200,86	176,68	218,60
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		422.434	978.132	1.032.313
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	201,98	178,31	224,51
Klasse F EUR - Dividuitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		36.760	41.970	52.486
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	162,47	145,10	182,77
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		2.571	2.317	5.226
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	196,41	175,17	221,68
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		-	2.263	2.406
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	-	204,26	249,21
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		502.398	1.213.681	1.804.376
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	167,51	148,03	186,38
Klasse FW GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		29.750	34.446	75.826
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	115,85	105,85	126,12
Klasse FW USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		7.279	4.149	559
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	130,53	114,14	139,26
Klasse I EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		495	495	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	90,22	79,57	-
Klasse IW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		908.069	70.486	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	90,02	79,45	-
Klasse IW GBP - Dividuitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		589	73.001	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	90,94	83,96	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Klasse X EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		-	2	2
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	-	13.374,83	16.776,39

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominiaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			581.008.564,56	100,17
Aandelen			581.008.564,56	100,17
Denemarken			107.115.742,89	18,47
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
Frankrijk			128.163.095,15	22,10
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
Duitsland			88.367.374,11	15,24
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
Ierland			15.013.981,50	2,59
KINGSPAN GROUP	EUR	246.535	15.013.981,50	2,59
Jersey			13.281.661,81	2,29
EXPERIAN GROUP	GBP	377.656	13.281.661,81	2,29
Nederland			66.186.903,37	11,41
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
Spanje			15.643.955,90	2,70
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	224.447	15.643.955,90	2,70
Zweden			33.023.590,37	5,69
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
Zwitserland			85.702.639,62	14,78
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
Verenigd Koninkrijk			28.509.619,84	4,92
ASTRAZENECA PLC	GBP	174.263	22.897.973,41	3,95
PRUDENTIAL PLC	GBP	434.428	5.611.646,43	0,97
Totaal effectenportefeuille			581.008.564,56	100,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	278.582.259,08
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	256.965.161,45
<i>Aankoopprijs</i>	<i>260.312.680,56</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	20.594.194,60
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	614.666,16
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	48.582,31
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	10.300,53
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op CFD's	38.246,95
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	107.089,78
Overige te ontvangen rente	204.017,30
Passiva	5.252.656,11
Bankschulden	2.237.568,02
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	1.381.162,61
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	592.661,19
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	532.641,53
Te betalen dividenden op CFD's	1.145,74
Overige te betalen rente	9.301,41
Te betalen kosten	488.811,43
Overige passiva	9.364,18
Netto-inventariswaarde	273.329.602,97

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	2.431.954,02
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	2.081.530,34
Ontvangen rente op CFD's	15.307,60
Bankrente op rekeningen-courant	335.017,89
Overige inkomsten	98,19
Kosten	2.741.635,10
Beheervergoedingen	1.951.231,67
Operationele kosten en oprichtingskosten	422.035,07
Transactiekosten	320.457,42
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	35.946,34
Uitbetaalde dividenden op CFD's	5.754,84
Betaalde rente op CFD's	6.209,76
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-309.681,08
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	16.047.308,50
- valutatermijncontracten	-335.389,93
- financiële futures	-2.095.052,50
- CFD's	-365.091,95
- valuta's	-3.455.024,76
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	9.487.068,28
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	10.917.332,52
- valutatermijncontracten	671.501,84
- financiële futures	-1.086.564,59
- CFD's	-292.400,40
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	19.696.937,65
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	10.008.193,21
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-33.426.808,14
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-3.721.677,28
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	277.051.280,25
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	273.329.602,97

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	273.329.602,97	277.051.280,25	375.572.372,07
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		660.936	696.906	771.808
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	306,01	285,65	336,43
Klasse A USD - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		29.071	32.159	33.967
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	111,85	102,14	128,18
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		127.542	132.523	144.129
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	86,54	81,08	96,21
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		460.511	501.553	489.962
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	119,79	111,46	130,43
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		764	59.193	248.406
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	117,32	109,27	127,86
Klasse FW GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		12.076	12.821	15.653
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	128,23	123,48	136,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			256.965.161,45	94,01
Aandelen			256.732.301,85	93,93
Bermuda				
GEOPARK LTD USD	USD	853.579	7.753.407,78	2,84
Canada				
ERO COPPER CORP	CAD	77.254	1.434.097,94	0,52
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	34.169	741.744,45	0,27
Kaaimaneilanden				
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
China				
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	92.250	2.697.463,07	0,99
Denemarken				
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
Frankrijk				
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
Duitsland				
RWE AG	EUR	442.681	17.649.691,47	6,46
SILTRONIC AG	EUR	20.723	1.450.610,00	0,53
India				
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	1.345.779	4.349.271,89	1,59
Ierland				
KINGSPAN GROUP	EUR	32.918	2.004.706,20	0,73
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	675.047	3.496.572,77	1,28
Nederland				
STMICROELECTRONICS	EUR	62.649	2.854.601,69	1,04
Noorwegen				
NEL ASA	NOK	466.052	501.997,23	0,18
Rusland				
MMC NORILSK NICADR REPR SHS	USD	103.091	44.694,81	0,02
Zuid-Korea				
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
Zweden				
NIBE INDUSTRIER	SEK	374.199	3.251.626,33	1,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Taiwan			7.192.145,66	2,63
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	77.751	7.192.145,66	2,63
Verenigde Arabische Emiraten			1.302.903,45	0,48
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.706.250	1.302.903,45	0,48
Verenigd Koninkrijk			17.977.640,48	6,58
ASHTREAD 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
Verenigde Staten			115.304.962,93	42,19
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
SOLAREGE 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
Rechten			232.859,60	0,09
Frankrijk			232.859,60	0,09
CARBIOS SA 07.07.23 RIGHT	EUR	65.410	232.859,60	0,09
Totaal effectenportefeuille			256.965.161,45	94,01

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	116.376.019,61
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	104.844.005,91
<i>Aankoopprijs</i>	<i>109.209.587,99</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	11.079.502,09
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	118.984,84
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	264.436,97
Overige te ontvangen rente	40.345,20
Overige activa	28.744,60
Passiva	1.826.335,08
Bankschulden	231.373,61
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	225.321,41
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	121.513,77
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	161.382,66
Overige te betalen rente	39.466,76
Te betalen kosten	226.178,87
Overige passiva	821.098,00
Netto-inventariswaarde	114.549.684,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	1.494.413,68
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	1.414.788,12
Bankrente op rekeningen-courant	78.863,68
Overige inkomsten	761,88
Kosten	1.218.787,34
Beheervergoedingen	846.192,68
Operationele kosten en oprichtingskosten	166.649,28
Transactiekosten	144.172,68
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	61.772,70
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	275.626,34
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-2.022.341,28
- valutatermijncontracten	-308.915,91
- financiële futures	-348.073,52
- CFD's	406.861,76
- valuta's	-922.743,30
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-2.919.585,91
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	11.730.026,28
- valutatermijncontracten	-427.408,17
- financiële futures	-85.552,02
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	8.297.480,18
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	17.900.171,76
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-25.017.760,33
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	1.179.891,61
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	113.369.792,92
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	114.549.684,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	114.549.684,53	113.369.792,92	197.542.467,03
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		30.811	34.314	40.682
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	1.602,15	1.494,02	1.924,95
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		-	3.292	3.522
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	-	133,65	173,39
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		9.500	11.402	12.542
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	166,07	153,42	194,76
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		129.686	134.046	418.173
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	161,34	149,70	190,96
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		-	2.322	3.867
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	-	143,99	184,96
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		4.422	4.549	6.500
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	179,17	164,71	207,01
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		101.090	97.006	97.658
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	117,57	109,20	139,30
Klasse FW GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		42.132	42.759	87.582
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	170,06	163,30	197,13
Klasse FW USD - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		-	5.099	5.000
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	-	99,93	135,83
Klasse I EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	84,73	78,54	-
Klasse IW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		160.227	157.389	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	84,54	78,42	-
Klasse IW GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		78.470	73.989	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	86,40	82,87	-
Klasse IW USD - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		5.290	10.178	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	81,10	73,60	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			104.844.005,91	91,53
Aandelen			104.844.005,91	91,53
Brazilië				
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
Britse Maagdeneilanden				
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	482.864	106.221,23	0,09
Canada				
LUNDIN MINING (SEK)	SEK	335.093	2.387.174,18	2,08
Kaaimaneilanden				
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
Chili				
PB FINTECH LIMITED	INR	664.925	5.176.667,22	4,52
China				
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
India				
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
Indonesië				
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
Japan				
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	JPY	34.800	1.040.109,03	0,91
SOCIONEXT INC	JPY	13.300	1.760.257,78	1,54
Kazachstan				
KASPI --- SHS SPONSORED GDR	USD	19.688	1.436.448,03	1,25
Kenia				
SAFARICOM	KES	6.181.877	705.258,28	0,62
Mexico				
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
Filipijnen				
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	302.068	1.022.230,13	0,89
Zuid-Korea				
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Taiwan			15.078.073,90	13,16
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 ELECTRONICS	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
Turkije			533.505,68	0,47
AGESA HAY EMEK	TRY	1	0,81	0,00
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	88.998	533.504,87	0,47
Verenigde Arabische Emiraten			4.965.439,78	4,33
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
Verenigd Koninkrijk			5.358.119,50	4,68
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	800.000	5.358.119,50	4,68
Verenigde Staten			2.817.849,94	2,46
TASKUS INC-A	USD	271.579	2.817.849,94	2,46
Vietnam			2.071.793,68	1,81
FPT CORP -SHS-	VND	619.832	2.071.628,12	1,81
VINAMILK	VND	60	165,56	0,00
Totaal effectenportefeuille			104.844.005,91	91,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	845.160.833,03
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	701.544.064,79
<i>Aankoopprijs</i>	<i>716.565.083,17</i>
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	4.903.388,54
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	<i>7.661.375,25</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	92.211.068,06
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	24.033.300,55
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	1.040.728,60
Uitstaande vorderingen op swaps	54.428,19
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	1.607.225,26
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	9.934.841,29
Te ontvangen rente op swaps	9.493.259,98
Overige te ontvangen rente	338.527,77
Passiva	44.601.146,94
Opties (short-posities) tegen marktwaarde	1.838.711,93
<i>Tegen kostprijs verkochte opties</i>	<i>693.750,00</i>
Bankschulden	18.860.557,50
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	4.927.694,20
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	5.293.269,49
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	1.107.116,11
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op swaps	1.722.318,59
Te betalen rente op swaps	8.367.502,08
Overige te betalen rente	134.582,70
Te betalen kosten	2.305.066,96
Overige passiva	44.327,38
Netto-inventariswaarde	800.559.686,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	32.201.250,98
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	14.823.189,81
Ontvangen rente op swaps	16.311.934,28
Bankrente op rekeningen-courant	1.038.441,93
Overige inkomsten	27.684,96
Kosten	26.591.869,20
Beheervergoedingen	3.304.012,33
Operationele kosten en oprichtingskosten	774.218,93
Prestatievergoedingen	1.467.179,94
Transactiekosten	3.731.387,25
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	446.860,67
Betaalde rente op swaps	16.865.168,44
Bankkosten	72,78
Overige kosten	2.968,86
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	5.609.381,78
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-5.178.482,49
- opties	-786.037,41
- valutatermijncontracten	3.977.424,88
- financiële futures	-19.754.951,45
- swaps	3.932.320,70
- valuta's	-3.322.520,54
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-15.522.864,53
Verskil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	8.589.732,76
- opties	-3.746.924,70
- valutatermijncontracten	6.890.052,19
- financiële futures	183.102,33
- swaps	-1.236.696,17
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	-4.843.598,12
Uitgekeerde dividenden	-1.548.126,21
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	186.306.554,30
Inschrijvingen op distributieaandelen	8.599.352,84
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-140.477.798,14
Terugkoop van distributieaandelen	-10.839.427,51
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	37.196.957,16
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	763.362.728,93
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	800.559.686,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	800.559.686,09	763.362.728,93	742.732.294,82
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		221.091	211.534	233.912
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	1.440,21	1.448,88	1.534,11
Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		61.316	62.863	40.046
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	86,61	88,32	95,98
Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		689.837	690.503	767.679
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	95,89	98,20	104,89
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		80.639	87.482	90.481
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	113,25	114,81	122,21
Klasse Income A CHF Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		36.787	42.542	41.073
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	83,08	85,31	93,34
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		125.453	127.854	104.963
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	132,20	131,82	137,60
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		137.745	118.921	98.126
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	107,53	108,37	115,18
Klasse E USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		2.598	2.072	4.129
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	143,26	143,14	149,94
Klasse Income E USD Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		27.993	27.993	35.803
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	104,92	106,19	114,27
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.257.872	1.383.744	1.127.861
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	136,75	137,39	145,00
Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		50.360	53.576	39.881
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	94,94	97,10	103,81
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		245.761	239.112	479.391
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	130,01	131,59	139,61
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		38.607	22.498	26.695
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	152,39	151,76	157,85
Klasse F USD Hedged - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		22.985	37.639	43.325
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	94,79	96,03	100,99
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		125.053	122.108	103.700
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	107,25	107,56	111,66
Klasse FW GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		41.709	34.393	14.308
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	142,17	147,43	144,82

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Klasse FW GBP Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		42.879	67.708	13.389
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	157,04	156,54	160,28
Klasse FW USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		500,000	500,000	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	100,62	99,85	-
Klasse Income FW GBP – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		1.265	1.525	5.255
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	86,80	91,11	91,94
Klasse I EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		508.584	27.264	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	94,38	94,71	-
Klasse IW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		747.225	732.444	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	96,20	96,37	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			562.559.671,28	70,27
Obligaties			472.653.804,77	59,04
Angola				
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	5.513.000	4.021.053,85	0,50
België				
BELGIUM 0.20 16-23 22/10A	EUR	50.570.000	50.071.632,65	6,25
Benin				
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	10.178.000	7.230.145,86	0,90
Canada				
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	1.640.000	1.466.492,21	0,18
Kaaimaneilanden				
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
Colombia				
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	USD	4.361.000	2.402.187,49	0,30
Dominicaanse Republiek				
DOMINICAN REPUBLIC 6 22-33 22/02S	USD	3.680.000	3.117.273,70	0,39
Egypte				
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	13.452.000	6.689.996,48	0,84
Finland				
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	5.272.000	4.936.727,16	0,62
Frankrijk				
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
Gabon				
REPUBLIC OF GAB 6.6250 20-31 06/02S	USD	3.300.000	2.411.631,53	0,30
Duitsland				
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	438	434,12	0,00
Ghana				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	6.772.000	2.701.444,53	0,34
Griekenland				
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	5.991.000	5.478.859,37	0,68
Israël				
ISRAEL 3.75 17-47 31/03A	ILS	32.710.923	7.699.886,48	0,96
Ivoorkust				
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
Jordanië				
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	5.300.000	4.197.687,44	0,52
Maleisië				
MALAYSIA 2.6320 20-31 15/04S	MYR	63.263.000	11.433.480,92	1,43
Mexico				
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Nederland			4.723.992,00	0,59
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	4.800.000	4.723.992,00	0,59
Noorwegen			4.588.749,22	0,57
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
Panama			3.121.684,64	0,39
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.840.000	3.121.684,64	0,39
Portugal			8.384.586,00	1,05
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	8.400.000	8.384.586,00	1,05
Republiek Servië			2.352.975,90	0,29
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	3.036.000	2.352.975,90	0,29
Roemenië			8.880.946,93	1,11
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
Zuid-Afrika			33.832.479,22	4,23
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
Zweden			1.433.597,00	0,18
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	2.200.000	1.433.597,00	0,18
Thailand			22.466.275,88	2,81
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
Togo			3.860.749,81	0,48
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.273.000	3.860.749,81	0,48
Oekraïne			1.323.377,72	0,17
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.104.000	1.323.377,72	0,17
Verenigd Koninkrijk			11.930.344,35	1,49
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
Verenigde Staten			90.180.194,36	11,26
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
Floating rate notes			46.719.640,57	5,84

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Bermuda			8.826.012,69	1,10
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	10.508.706	8.826.012,69	1,10
Frankrijk			12.670.492,93	1,58
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
Italië			4.433.952,00	0,55
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	4.800.000	4.433.952,00	0,55
Mexico			3.599.999,53	0,45
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
Nederland			3.611.800,00	0,45
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	4.000.000	3.611.800,00	0,45
Spanje			6.177.906,00	0,77
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	6.300.000	6.177.906,00	0,77
Zweden			361.649,80	0,05
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	1.805.000	361.649,80	0,05
Verenigd Koninkrijk			4.178.452,62	0,52
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	4.787.000	4.178.452,62	0,52
Verenigde Staten			2.859.375,00	0,36
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.000.000	2.859.375,00	0,36
Converteerbare obligaties			1.194.617,26	0,15
Frankrijk			1.194.617,26	0,15
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	28.714	1.194.617,26	0,15
Door hypotheke en activa gedekte effecten			41.991.608,68	5,25
Ierland			30.374.169,10	3,79
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
Luxemburg			2.293.696,58	0,29
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
Marokko			4.735.902,50	0,59
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	5.000.000	4.735.902,50	0,59
Nederland			4.587.840,50	0,57
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Overige effecten			8.812.989,99	1,10
Aandelen			3.288.900,71	0,41
Bermuda			3.288.900,71	0,41
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	2.796	3.288.900,71	0,41
Obligaties			798.472,80	0,10
Mexico			798.472,80	0,10
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	821.824	798.472,80	0,10
Gestructureerde producten			4.725.616,48	0,59
Nederland			4.725.616,48	0,59
JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48	0,59
Geldmarktinstrumenten			130.171.403,52	16,26
Staatsobligatiemarkt			130.171.403,52	16,26
Frankrijk			37.672.060,00	4,71
FRANCE TREASURY BILL ZCP 041023	EUR	38.000.000	37.672.060,00	4,71
Griekenland			61.853.370,00	7,73
HELLENIC T-BILL ZCP 280723	EUR	62.000.000	61.853.370,00	7,73
Spanje			30.645.973,52	3,83
SPAIN ZCP 110823	EUR	30.755.000	30.645.973,52	3,83
Totaal effectenportefeuille			701.544.064,79	87,63

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	1.298.902.649,05
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	1.122.498.149,79
<i>Aankoopprijs</i>	<i>1.263.621.941,65</i>
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	8.601.755,00
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	<i>5.320.000,00</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	119.649.227,87
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	840.688,36
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	1.719.502,75
Uitstaande vorderingen op swaps	1.490.551,11
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op swaps	15.674.875,67
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	15.582.875,39
Te ontvangen rente op swaps	12.606.039,01
Overige te ontvangen rente	238.984,10
Passiva	53.707.147,39
Opties (short-posities) tegen marktwaarde	7.309.610,00
<i>Tegen kostprijs verkochte opties</i>	<i>4.310.000,00</i>
Bankschulden	21.121.641,09
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	3.439.677,32
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	1.088.095,56
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	4.430.769,20
Te betalen rente op swaps	15.098.568,04
Overige te betalen rente	19.047,62
Te betalen kosten	1.199.738,56
Netto-inventariswaarde	1.245.195.501,66

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	50.257.947,62
Rente op obligaties, netto	27.017.541,38
Ontvangen rente op swaps	22.094.781,47
Bankrente op rekeningen-courant	1.133.195,08
Overige inkomsten	12.429,69
Kosten	33.035.196,28
Beheervergoedingen	5.010.687,45
Operationele kosten en oprichtingskosten	1.330.206,81
Prestatievergoedingen	166.335,64
Transactiekosten	440.106,06
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	332.444,80
Betaalde rente op swaps	25.755.252,43
Overige kosten	163,09
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	17.222.751,34
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-28.205.947,81
- opties	-271.058,77
- valutatermijncontracten	16.919.541,29
- financiële futures	-22.293.486,88
- swaps	8.387.679,71
- valuta's	-460.101,70
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-8.700.622,82
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	36.905.463,00
- opties	658.764,83
- valutatermijncontracten	-11.870.722,85
- financiële futures	-12.507.320,49
- swaps	6.346.294,39
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	10.831.856,06
Uitgekeerde dividenden	-262.222,59
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	222.570.892,94
Inschrijvingen op distributieaandelen	10.462.803,23
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-331.670.347,25
Terugkoop van distributieaandelen	-3.050.005,54
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-91.117.023,15
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	1.336.312.524,81
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	1.245.195.501,66

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	1.245.195.501,66	1.336.312.524,81	1.729.025.874,86
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		455.485	455.742	549.789
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	1.206,62	1.197,99	1.302,43
Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		6.226	2.868	3.496
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	911,28	917,07	1.023,97
Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		16.186	11.859	16.290
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	996,62	1.007,49	1.107,60
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		4.895	5.943	6.693
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	1.059,22	1.062,08	1.159,05
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		12.297	11.492	14.138
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	1.267,68	1.244,95	1.331,51
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	105,38	104,58	-
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		587.699	687.318	812.291
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	1.100,39	1.090,17	1.180,53
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		6.126	6.188	7.610
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	1.046,93	1.047,47	1.138,95
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		9.851	500	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	95,40	93,85	-
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	108,37	107,47	-
Klasse IW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	108,46	107,52	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			1.117.617.688,74	89,75
Obligaties			666.361.621,35	53,51
Benin				
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
Bermuda				
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,22
Brazilië				
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	2.464.000	1.932.060,57	0,16
Canada				
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	2.070.000	1.850.999,31	0,15
Kaaimaneilanden				
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
Tsjechië				
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	12.926.000	12.173.642,17	0,98
Egypte				
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
Finland				
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
Frankrijk				
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
Duitsland				
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
Ghana				
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
Griekenland				
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
Indonesië				
TOWER BERSAMA INFRA 2.8 21-27 02/05S	USD	8.400.000	6.911.059,58	0,56
Ierland				
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	375.000	12.831.118,24	1,03

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Italië			68.636.064,78	5,51
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
Ivoorkust			10.640.128,48	0,85
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
Kazachstan			3.314.188,76	0,27
EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	4.032.000	3.314.188,76	0,27
Luxemburg			29.122.234,66	2,34
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 BONDCO 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
Mauritius			624.761,57	0,05
CLEAN RENEWABLE PWR 4.25 21-27 25/03S	USD	774.690	624.761,57	0,05
Mexico			25.015.526,92	2,01
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
Montenegro			12.102.176,26	0,97
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
Nederland			8.884.076,35	0,71
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
Noorwegen			18.125.962,31	1,46
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
Panama			7.018.199,24	0,56
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
Peru			6.195.700,06	0,50
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
Portugal			25.732.286,50	2,07
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Republiek Servië			6.016.860,00	0,48
SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	9.000.000	6.016.860,00	0,48
Roemenië			14.840.042,65	1,19
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
Rusland			5.650.886,50	0,45
RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	14.000.000	5.650.886,50	0,45
San Marino			9.972.750,00	0,80
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	10.000.000	9.972.750,00	0,80
Singapore			2.748.923,49	0,22
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	3.192.000	2.748.923,49	0,22
Spanje			4.421.844,00	0,36
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	EUR	5.600.000	4.421.844,00	0,36
Zweden			2.710.969,02	0,22
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
Turkije			5.463.962,59	0,44
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	7.351.000	5.463.962,59	0,44
Oekraïne			7.127.990,71	0,57
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
Verenigd Koninkrijk			31.936.549,00	2,56
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
Verenigde Staten			191.662.476,96	15,39
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
Floating rate notes			319.301.259,90	25,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Oostenrijk				
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
Bermuda				
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	14.747.367	12.385.963,45	0,99
Tsjechië				
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	7.600.000	7.581.646,00	0,61
Frankrijk				
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
Duitsland				
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	5.400.000	4.748.571,00	0,38
Griekenland				
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
Ierland				
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.500.000	1.418.842,50	0,11
Israël				
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	3.804.000	3.051.881,91	0,25
Italië				
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
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	5.120.000	5.121.689,60	0,41
Mexico				
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	11.251.000	7.989.138,13	0,64
Nederland				
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Noorwegen			3.547.362,00	0,28
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	3.900.000	3.547.362,00	0,28
Spanje			24.855.869,00	2,00
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
Zweden			1.441.872,00	0,12
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	7.200.000	1.441.872,00	0,12
Zwitserland			4.507.692,25	0,36
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	5.182.000	4.507.692,25	0,36
Verenigd Koninkrijk			33.726.242,16	2,71
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
Verenigde Staten			4.289.062,50	0,34
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	4.500.000	4.289.062,50	0,34
Converteerbare obligaties			19.026.452,46	1,53
Frankrijk			7.761.564,80	0,62
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
Israël			3.820.135,13	0,31
BANK HAPOALIM FL.R 21-32 21/01S	USD	4.857.000	3.820.135,13	0,31
Zwitserland			3.429.422,55	0,28
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	5.000.000	3.429.422,55	0,28
Verenigd Koninkrijk			4.015.329,98	0,32
BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	5.000.000	4.015.329,98	0,32
Door hypotheke en activa gedekte effecten			112.928.355,03	9,07
Bermuda			4.555.257,56	0,37
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	5.000.000	4.555.257,56	0,37
Ierland			96.942.191,61	7,79
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Luxemburg			7.788.833,72	0,63
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
Nederland			3.642.072,14	0,29
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
Overige effecten			4.876.441,30	0,39
Aandelen			3.924.096,13	0,32
Bermuda			3.924.096,13	0,32
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	3.336	3.924.096,13	0,32
Obligaties			952.345,17	0,08
Mexico			952.345,17	0,08
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	980.197	952.345,17	0,08
Instelling voor collectieve belegging			4.019,75	0,00
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			4.019,75	0,00
Frankrijk			4.019,75	0,00
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1	4.019,75	0,00
Totaal effectenportefeuille			1.122.498.149,79	90,15

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	435.772.255,10
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	374.604.219,82
<i>Aankoopprijs</i>	407.650.966,36
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	3.752.517,28
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	5.339.147,05
Banktegoeden en liquiditeiten	33.545.886,26
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	8.310.223,45
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	250.357,04
Uitstaande vorderingen op swaps	290.305,22
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	6.223.620,00
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op swaps	3.638.625,75
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	156.037,78
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	4.871.495,66
Overige te ontvangen rente	128.966,84
Passiva	29.528.435,35
Opties (short-posities) tegen marktwaarde	1.160.586,48
<i>Tegen kostprijs verkochte opties</i>	1.733.560,08
Bankschulden	13.329.195,19
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	9.181.772,54
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	790.641,34
Openstaande verplichtingen op swaps	290.635,20
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	1.302.251,79
Te betalen rente op swaps	32.268,67
Overige te betalen rente	1.308.532,24
Te betalen kosten	2.097.105,90
Overige passiva	35.446,00
Netto-inventariswaarde	406.243.819,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	10.839.082,13
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	1.148.976,62
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	5.445.095,56
Ontvangen rente op swaps	3.656.219,43
Bankrente op rekeningen-courant	585.947,60
Overige inkomsten	2.842,92
Kosten	9.890.834,21
Beheervergoedingen	3.070.209,72
Operationele kosten en oprichtingskosten	590.412,11
Prestatievergoedingen	1.390.946,00
Transactiekosten	36.194,21
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	1.474.155,48
Betaalde rente op swaps	3.296.872,69
Overige kosten	32.044,00
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	948.247,92
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-6.107.437,64
- opties	1.837.994,09
- valutatermijncontracten	2.467.667,05
- financiële futures	-2.284.702,00
- CFD's	1.487.948,43
- swaps	5.156.509,45
- valuta's	647.755,31
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	4.153.982,61
Verschil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	18.389.669,01
- opties	1.947.168,74
- valutatermijncontracten	4.296.601,62
- financiële futures	-4.309.048,76
- CFD's	812.098,68
- swaps	-1.414.415,29
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	23.876.056,61
Uitgekeerde dividenden	-293.185,24
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	48.568.482,62
Inschrijvingen op distributieve aandelen	959.159,35
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-34.373.216,81
Terugkoop van distributieve aandelen	-1.408.887,05
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	37.328.409,48
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	368.915.410,27
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	406.243.819,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	406.243.819,75	368.915.410,27	504.347.715,34
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.698.732	1.694.189	2.004.137
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	134,26	126,12	139,49
Klasse A EUR - Dividuitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		172.639	177.304	213.160
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	98,25	93,88	104,14
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		28.196	24.770	28.757
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	111,70	105,60	117,54
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		37.747	37.424	59.476
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	131,16	122,41	132,81
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		679.743	680.169	768.987
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	123,51	116,21	129,49
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		449.126	359.955	588.537
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	143,80	134,89	148,23
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		16.675	16.145	17.320
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	135,11	127,52	141,02
Klasse F GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		10.535	7.899	12.317
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	148,04	143,56	149,29
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		5.254	5.029	7.207
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	161,00	149,88	161,76

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			359.937.960,23	88,60
Aandelen			128.504.991,92	31,63
Brazilië				
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	2.269.420	17.140.308,76	4,22
Britse Maagdeneilanden				
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	329.391	72.459,98	0,02
Kaaimaneilanden				
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
China				
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
Hongkong				
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	127.197	4.391.797,89	1,08
India				
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
Maleisië				
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	2.005.923	2.320.192,94	0,57
Mexico				
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	721.691	5.446.469,82	1,34
Zuid-Korea				
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
Taiwan				
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	939.669	15.929.100,89	3,92
Verenigde Arabische Emiraten				
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.147.500	876.238,36	0,22

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Verenigde Staten			2.449.548,67	0,60
MERCADO LIBRE	USD	2.256	2.449.548,67	0,60
Obligaties			204.779.853,69	50,41
Albanië			1.226.350,00	0,30
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,30
Benin			10.081.429,29	2,48
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
Brazilië			1.102.466,38	0,27
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	1.406.000	1.102.466,38	0,27
Kaaimaneilanden			2.846.565,62	0,70
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
Chili			6.845.333,16	1,69
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
China			3.124.966,63	0,77
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	3.480.000	3.124.966,63	0,77
Tsjechië			6.008.667,54	1,48
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	217.430.000	6.008.667,54	1,48
Egypte			5.612.208,66	1,38
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
Ghana			1.350.552,20	0,33
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
Hongarije			25.149.952,15	6,19
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
Ivoorkust			9.763.954,98	2,40
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
Mexico			27.697.552,33	6,82
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
Nederland			7.653.859,26	1,88
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
Noorwegen			2.701.993,59	0,67
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	0,67
Polen			14.839.070,46	3,65
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	4.000.000	3.605.169,57	0,89
Republiek Servië			1.937.562,50	0,48
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.500.000	1.937.562,50	0,48
Roemenië			22.657.159,62	5,58
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
Rusland			671.119,18	0,17
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	1.600.000	671.119,18	0,17
San Marino			1.495.912,50	0,37
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,37
Slowakije			10.450.304,07	2,57
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
Zuid-Afrika			12.422.360,25	3,06
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	13.050.000	12.422.360,25	3,06
Spanje			6.025.780,00	1,48
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	12.400.000	6.025.780,00	1,48
Togo			6.804.818,65	1,68
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	9.294.000	6.804.818,65	1,68
Tunesië			930.800,00	0,23
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,23
Oekraïne			1.823.965,74	0,45
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
Verenigd Koninkrijk			405.796,59	0,10
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
Verenigde Staten			13.149.352,34	3,24
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
Floating rate notes			26.653.114,62	6,56
Kaaimaneilanden			828.194,31	0,20
BCO MERCANTIL NORTE FL.R 17-XX 06/01Q	USD	1.000.000	828.194,31	0,20
Tsjechië			8.548.552,00	2,10
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
Hongarije			11.670.232,60	2,87
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
Mexico			4.729.330,02	1,16
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	2.290.000	1.782.558,25	0,44
Nederland			876.805,69	0,22
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	1.000.000	876.805,69	0,22
Overige effecten			10.700.059,59	2,63
Obligaties			5.974.443,11	1,47
Verenigde Staten			5.974.443,11	1,47
JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U	MXN	1.500.000.000	5.974.443,11	1,47
Gestructureerde producten			4.725.616,48	1,16
Nederland			4.725.616,48	1,16
JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48	1,16
Geldmarktinstrumenten			3.966.200,00	0,98
Staatsobligatiemarkt			3.966.200,00	0,98
Italië			3.966.200,00	0,98
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	4.000.000	3.966.200,00	0,98
Totaal effectenportefeuille			374.604.219,82	92,21

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	326.759.474,83
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	306.542.987,43
<i>Aankoopprijs</i>	<i>343.143.443,87</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	12.420.760,46
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	1.305.636,40
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	2.447.681,09
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	3.577.290,88
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op futures	953,25
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	343.082,27
Overige te ontvangen rente	121.083,05
Passiva	7.043.824,83
Bankschulden	2.037.665,56
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	3.217.694,14
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	577.814,73
Overige te betalen rente	17.161,76
Te betalen kosten	1.156.798,35
Overige passiva	36.690,29
Netto-inventariswaarde	319.715.650,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	3.340.101,85
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	3.020.556,18
Ontvangen rente op CFD's	72,71
Bankrente op rekeningen-courant	202.041,70
Overige inkomsten	117.431,26
Kosten	3.175.283,26
Beheervergoedingen	1.481.796,92
Operationele kosten en oprichtingskosten	455.873,06
Prestatievergoedingen	718.769,25
Transactiekosten	401.647,81
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	39.165,41
Betaalde rente op CFD's	4,50
Bankkosten	3.018,36
Overige kosten	75.007,95
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	164.818,59
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	5.089.349,08
- valutatermijncontracten	2.441.966,09
- financiële futures	-1.896.464,67
- CFD's	476.217,38
- valuta's	438.142,87
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	6.714.029,34
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	-1.168.118,09
- valutatermijncontracten	3.633.102,91
- financiële futures	149.596,96
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	9.328.611,12
Uitgekeerde dividenden	-22.364,73
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	147.862.356,64
Inschrijvingen op distributieaandelen	529.472,77
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-113.206.274,65
Terugkoop van distributieaandelen	-66.759,50
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	44.425.041,65
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	275.290.608,35
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	319.715.650,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	319.715.650,00	275.290.608,35	345.391.592,74
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		216.481	189.422	135.470
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	132,37	127,67	149,84
Klasse A EUR - Dividuitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		24.983	18.929	7.356
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	74,55	72,57	85,20
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		3.993	9.349	9.793
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	127,60	123,81	146,54
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		11.539	10.496	13.618
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	148,18	141,74	163,87
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		968.702	972.392	946.538
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	159,41	153,35	179,04
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		33.642	19.949	180.414
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	153,14	148,40	174,49
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		4.934	5.519	9.821
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	179,11	170,87	196,47
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		155.934	610.422	650.903
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	136,85	131,27	153,04
Klasse FW GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		94.376	69.052	84.379
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	181,49	180,00	198,58
Klasse I EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		72.534	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	89,02	85,78	-
Klasse IW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		880.316	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	89,56	85,81	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			294.990.885,93	92,27
Aandelen			294.990.885,93	92,27
Brazilië			26.807.737,69	8,38
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
Britse Maagdeneilanden			125.565,98	0,04
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	570.802	125.565,98	0,04
Kaaimaneilanden			101.829.234,42	31,85
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
China			13.031.117,43	4,08
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
Hongkong			10.760.607,46	3,37
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	311.653	10.760.607,46	3,37
India			27.616.801,74	8,64
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
Maleisië			6.039.603,83	1,89
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	5.221.540	6.039.603,83	1,89
Mexico			20.589.016,96	6,44
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	2.390.378	18.039.745,04	5,64
VESTA	MXN	858.994	2.549.271,92	0,80
Rusland			475.433,90	0,15
MOSCOW EXCHANGE	RUB	3.871.854	475.433,90	0,15
Zuid-Korea			50.878.491,32	15,91
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominiaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	628.455	26.011.556,14	8,14
Taiwan			29.567.892,07	9,25
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.744.231	29.567.892,07	9,25
Verenigde Staten			7.269.383,13	2,27
MERCADO LIBRE	USD	6.695	7.269.383,13	2,27
Instelling voor collectieve belegging			11.552.101,50	3,61
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			11.552.101,50	3,61
Frankrijk			11.552.101,50	3,61
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	10.590	11.552.101,50	3,61
Totaal effectenportefeuille			306.542.987,43	95,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	681.713.999,47
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	647.479.724,07
<i>Aankoopprijs</i>	649.441.133,55
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	2.456.411,28
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	3.191.378,35
Banktegoeden en liquiditeiten	24.129.292,95
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	4.732.882,87
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	191.952,76
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	2.662.720,92
Overige te ontvangen rente	61.014,62
Passiva	35.084.167,34
Opties (short-posities) tegen marktwaarde	426.064,54
<i>Tegen kostprijs verkochte opties</i>	1.063.523,54
Bankschulden	12.015.682,17
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	4.954.060,95
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	3.817.157,79
Openstaande verplichtingen op CFD's	3.754.993,82
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	435.040,06
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	2.974.446,45
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op CFD's	1.739.728,71
Te betalen dividenden op CFD's	3.720.969,52
Overige te betalen rente	124.419,47
Te betalen kosten	1.116.395,79
Overige passiva	5.208,07
Netto-inventariswaarde	646.629.832,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	17.151.845,60
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	9.094.981,62
Ontvangen dividenden op CFD's	148.686,59
Rente op geldmarktinstrumenten, netto	1.924.295,31
Ontvangen rente op CFD's	4.560.909,71
Bankrente op rekeningen-courant	673.414,47
Overige inkomsten	749.557,90
Kosten	16.551.331,75
Beheervergoedingen	4.822.801,06
Operationele kosten en oprichtingskosten	1.227.537,10
Transactiekosten	1.588.092,86
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	329.519,18
Uitbetaalde dividenden op CFD's	8.398.007,32
Betaalde rente op CFD's	171.200,63
Bankkosten	162,85
Overige kosten	14.010,75
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	600.513,85
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	17.247.504,51
- opties	-13.965.833,90
- valutatermijncontracten	2.522.341,73
- financiële futures	-11.050.001,01
- CFD's	-33.730.343,11
- valuta's	-1.433.065,66
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-39.808.883,59
Verschil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	51.259.821,74
- opties	-81.833,56
- valutatermijncontracten	-1.478.119,04
- financiële futures	-4.518.102,85
- CFD's	-32.803.295,45
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	-27.430.412,75
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	64.652.255,46
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-379.233.338,55
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-342.011.495,84
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	988.641.327,97
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	646.629.832,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	646.629.832,13	988.641.327,97	840.527.940,38
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		2.329.160	2.667.124	844.314
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	142,03	147,36	157,32
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		170.156	211.936	217.936
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	135,02	140,61	151,24
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.809.337	3.598.208	4.018.961
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	142,47	147,34	156,28
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		11.547	26.673	19.096
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	136,19	142,15	151,61
Klasse F GBP Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		33.552	129.373	174.803
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	150,90	155,11	162,18
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		190.263	60.616	67.951
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	158,04	161,67	168,71

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			501.221.825,72	77,51
Aandelen			501.221.825,72	77,51
België			4.637.301,84	0,72
AZELIS GROUP NV	EUR	222.093	4.637.301,84	0,72
Canada			10.583.905,35	1,64
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	142.962	10.583.905,35	1,64
Denemarken			5.776.244,46	0,89
NOVO NORDISK	DKK	39.121	5.776.244,46	0,89
Frankrijk			66.730.675,16	10,32
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
Duitsland			115.449.196,55	17,85
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
Italië			42.581.094,07	6,59
PRADA SPA	HKD	6.934.392	42.581.094,07	6,59
Nederland			99.085.826,63	15,32
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
Noorwegen			8.854.292,94	1,37
SCHIBSTED -A-	NOK	491.028	7.908.287,72	1,22
SCHIBSTED -B-	NOK	62.190	946.005,22	0,15
Zweden			7.798.300,93	1,21
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
Zwitserland			73.797.031,26	11,41
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Taiwan			3.439.697,71	0,53
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	37.185	3.439.697,71	0,53
Verenigd Koninkrijk			9.179,51	0,00
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	76	9.179,51	0,00
Verenigde Staten			62.479.079,31	9,66
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
Geldmarktinstrumenten			92.395.787,35	14,29
Staatsobligatiemarkt			92.395.787,35	14,29
Italië			50.333.138,05	7,78
ITALY ZCP 140723	EUR	50.381.000	50.333.138,05	7,78
Spanje			42.062.649,30	6,50
SPAIN ZCP 080923	EUR	42.324.000	42.062.649,30	6,50
Instelling voor collectieve belegging			53.862.111,00	8,33
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			53.862.111,00	8,33
Frankrijk			53.862.111,00	8,33
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC	EUR	137.790	53.862.111,00	8,33
Totaal effectenportefeuille			647.479.724,07	100,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	254.147.086,85
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	241.193.313,67
<i>Aankoopprijs</i>	<i>216.586.849,96</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	11.683.055,61
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	1.063.457,12
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	37.719,72
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	1.118,43
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	95.739,78
Overige te ontvangen rente	72.682,52
Passiva	4.408.011,12
Bankschulden	16.751,87
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	3.794.534,92
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	245.197,49
Overige te betalen rente	3.468,65
Te betalen kosten	348.042,53
Overige passiva	15,66
Netto-inventariswaarde	249.739.075,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	1.602.029,62
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	1.364.825,65
Ontvangen rente op CFD's	108,04
Bankrente op rekeningen-courant	136.631,33
Overige inkomsten	100.464,60
Kosten	1.955.727,76
Beheervergoedingen	1.358.959,84
Operationele kosten en oprichtingskosten	389.486,47
Transactiekosten	195.955,22
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	7.174,68
Betaalde rente op CFD's	427,93
Bankkosten	3.723,62
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-353.698,14
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	11.546.433,26
- valutatermijncontracten	-73.169,32
- financiële futures	13,05
- valuta's	-2.846.307,60
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	8.273.271,25
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	18.612.691,03
- valutatermijncontracten	5.971,65
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	26.891.933,93
Uitgekeerde dividenden	-4.736,37
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	52.474.220,34
Inschrijvingen op distributieaandelen	63.567,43
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-85.528.510,66
Terugkoop van distributieaandelen	-253.018,65
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-6.356.543,98
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	256.095.619,71
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	249.739.075,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	249.739.075,73	256.095.619,71	321.320.147,35
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		445.630	541.368	506.231
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	145,05	130,61	159,11
Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		1.566	2.954	42.203
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	140,74	128,26	156,32
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		7.583	23.723	27.870
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	165,38	147,48	175,21
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		18.275	18.253	15.935
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	136,61	123,47	151,54
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.019.291	1.124.338	1.177.222
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	177,80	159,58	193,15
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		-	300	450
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	-	178,53	210,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			241.193.313,67	96,58
Aandelen			241.193.313,67	96,58
België				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	48.344	2.505.669,52	1,00
Canada				
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	60.168	4.459.358,59	1,79
ORYX PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	802.900	63.956,15	0,03
Kaaimaneilanden				
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
Curaçao				
SLB	USD	100.060	4.504.992,85	1,80
Denemarken				
NOVO NORDISK	DKK	34.299	5.064.272,60	2,03
ORSTED	DKK	37.456	3.243.592,66	1,30
Frankrijk				
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
Duitsland				
PUMA AG	EUR	59.579	3.283.994,48	1,31
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	30.801	4.698.384,54	1,88
Ierland				
LINDE PLC	USD	8.737	3.051.783,65	1,22
Japan				
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
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	479.320	2.482.756,39	0,99
Nederland				
AIRBUS SE	EUR	56.554	7.485.487,44	3,00
Zuid-Korea				
LG CHEM	KRW	1.196	554.922,32	0,22
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	77.697	3.902.263,85	1,56
Zwitserland				
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
Taiwan				
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	222.734	3.775.746,95	1,51
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA PLC	GBP	66.221	8.701.369,18	3,48

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
DIAGEO PLC	GBP	80.343	3.163.537,81	1,27
Verenigde Staten			127.888.552,40	51,21
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
Totaal effectenportefeuille			241.193.313,67	96,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	1.457.672.848,71
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	1.214.812.176,66
<i>Aankoopprijs</i>	<i>1.249.186.839,40</i>
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	2.609.732,70
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	<i>5.888.241,55</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	204.591.918,39
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	5.390.158,54
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	60.259,28
Uitstaande vorderingen op swaps	37.308,11
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op futures	2.083.931,21
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op swaps	8.203.449,76
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	192.047,39
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	7.551.275,02
Te ontvangen rente op swaps	11.162.064,96
Overige te ontvangen rente	978.526,69
Passiva	53.081.772,12
Bankschulden	30.799.355,03
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	3.098.579,60
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	1.762.659,88
Openstaande verplichtingen op CFD's	518.098,09
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	848.927,76
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op CFD's	1.564.308,24
Te betalen dividenden op CFD's	25.623,97
Te betalen rente op swaps	12.432.737,16
Overige te betalen rente	302.270,64
Te betalen kosten	1.728.873,56
Overige passiva	338,19
Netto-inventariswaarde	1.404.591.076,59

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	37.081.885,67
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	3.552.144,87
Ontvangen dividenden op CFD's	238.108,38
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	16.636.218,20
Ontvangen rente op CFD's	435.318,23
Ontvangen rente op swaps	13.716.630,31
Bankrente op rekeningen-courant	1.710.979,62
Overige inkomsten	792.486,06
Kosten	28.147.363,46
Beheervergoedingen	7.047.214,01
Operationele kosten en oprichtingskosten	2.158.094,10
Prestatievergoedingen	34.847,66
Transactiekosten	1.017.534,84
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	527.221,39
Uitbetaalde dividenden op CFD's	494.463,77
Betaalde rente op CFD's	160.849,79
Betaalde rente op swaps	16.702.442,87
Bankkosten	4.539,75
Overige kosten	155,28
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	8.934.522,21
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	2.481.819,12
- opties	-2.252.595,17
- valutatermijncontracten	8.605.600,09
- financiële futures	-20.833.527,71
- CFD's	1.343.108,97
- swaps	-1.518.731,66
- valuta's	-12.511.100,10
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-15.750.904,25
Verschil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	33.845.038,16
- opties	-1.553.501,30
- valutatermijncontracten	-3.252.186,91
- financiële futures	-13.883.702,43
- CFD's	-1.711.580,42
- swaps	7.854.802,52
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	5.547.965,37
Uitgekeerde dividenden	-2.385.538,40
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	22.684.246,57
Inschrijvingen op distributieaandelen	5.559.121,57
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-68.872.649,73
Terugkoop van distributieaandelen	-12.411.279,38
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-49.878.134,00
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	1.454.469.210,59
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	1.404.591.076,59

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	1.404.591.076,59	1.454.469.210,59	1.862.740.622,78
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.404.506	1.432.520	1.582.116
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	102,20	102,09	112,53
Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		1.008.255	1.013.746	969.460
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	67,27	68,98	80,48
Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		75.641	118.201	209.519
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	97,99	99,39	109,61
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		5.553	15.410	19.755
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	97,78	98,64	109,20
Klasse Income A CHF Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		17.476	20.365	27.694
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	63,27	65,59	76,75
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		21.616	24.575	302.748
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	115,84	114,38	124,21
Klasse Income A USD Hedged - Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		-	6.354	5.329
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	-	84,04	96,61
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		182.327	200.788	225.239
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	98,48	98,62	109,14
Klasse Income E EUR – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		136.167	144.070	152.339
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	64,64	66,44	77,87
Klasse E USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		9.056	9.137	17.051
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	122,23	120,99	131,92
Klasse Income E USD Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		26.296	32.265	38.463
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	78,81	80,08	92,44
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		8.739.391	9.059.989	10.482.864
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	120,67	120,15	131,75
Klasse Income F EUR - Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		14.221	13.411	127.347
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	71,14	72,68	84,34
Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		9.843	17.518	72.194
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	99,89	100,99	110,87
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		776.897	779.109	786.779
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	113,55	114,17	125,74
Klasse F GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		3.892	4.542	5.310
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	123,72	127,36	132,16

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Klasse F GBP Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		8.257	8.590	9.334
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	127,40	126,05	136,84
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		27.728	35.832	53.987
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	135,51	133,37	144,08

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			1.105.827.523,74	78,73
Aandelen			525.827.641,23	37,44
België				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	129.063	6.689.335,29	0,48
Canada				
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
Kaaimaneilanden				
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
Curaçao				
SLB	USD	347.763	15.657.303,90	1,11
Denemarken				
NOVO NORDISK	DKK	112.010	16.538.358,97	1,18
ORSTED	DKK	74.157	6.421.804,28	0,46
Frankrijk				
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
Duitsland				
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	88.479	13.496.586,66	0,96
Ierland				
LINDE PLC	USD	25.748	8.993.627,72	0,64
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	1.911.157	9.899.309,99	0,70
Nederland				
AIRBUS SE	EUR	125.479	16.608.400,44	1,18
Zuid-Korea				
LG CHEM	KRW	7.128	3.307.262,82	0,24
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	139.494	7.005.964,11	0,50
Zwitserland				
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
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	74.523	6.893.548,27	0,49
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA PLC	GBP	119.616	15.717.415,56	1,12
DIAGEO PLC	GBP	228.697	9.005.035,98	0,64
Verenigde Staten				
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
FREEMONT 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
Obligaties			394.435.516,10	28,08
Bermuda			2.770.875,34	0,20
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,20
Kaaimaneilanden			3.134.574,14	0,22
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	3.646.000	3.134.574,14	0,22
Tsjechië			10.812.822,02	0,77
CZECH REPUBLIC 1.95 21-37 30/07A	CZK	340.080.000	10.812.822,02	0,77
Egypte			2.215.536,19	0,16
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	4.788.000	2.215.536,19	0,16
Finland			6.233.576,74	0,44
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
Frankrijk			5.349.684,16	0,38
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
Griekenland			30.455.042,40	2,17
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
Hongarije			5.517.524,26	0,39
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
Italië			97.352.350,71	6,93
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
Ivoorkust			7.325.389,02	0,52
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.881.000	1.466.944,87	0,10

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Luxemburg			2.515.358,75	0,18
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
Mexico			30.217.841,55	2,15
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
Nederland			18.521.326,36	1,32
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
Noorwegen			9.479.050,34	0,67
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
Panama			1.463.880,70	0,10
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
Republiek Servië			861.052,78	0,06
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	1.111.000	861.052,78	0,06
Roemenië			14.423.749,38	1,03
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
Rusland			4.362.274,70	0,31
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	10.400.000	4.362.274,70	0,31
Singapore			2.054.803,08	0,15
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	2.386.000	2.054.803,08	0,15
Zweden			2.524.787,76	0,18
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
Oekraïne			2.037.362,74	0,15
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Verenigd Koninkrijk			12.275.174,54	0,87
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
Verenigde Staten			122.531.478,44	8,72
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
Floating rate notes			117.383.558,44	8,36
Bermuda			2.996.975,82	0,21
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	3.568.354	2.996.975,82	0,21
Kaaimaneilanden			3.296.107,35	0,23
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	3.885.000	3.296.107,35	0,23
Frankrijk			44.669.647,87	3,18
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	927.852,00	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
Griekenland			736.265,69	0,05
ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	827.000	736.265,69	0,05
Ierland			1.366.870,14	0,10
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	1.367.000	1.366.870,14	0,10
Israël			1.910.234,17	0,14
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	2.381.000	1.910.234,17	0,14
Italië			24.054.211,11	1,71
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominiaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Mexico			2.335.229,15	0,17
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	3.000.000	2.335.229,15	0,17
Nederland			7.354.515,13	0,52
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
Portugal			1.117.857,00	0,08
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.300.000	1.117.857,00	0,08
Spanje			4.540.557,00	0,32
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
Zweden			989.600,80	0,07
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
Verenigd Koninkrijk			18.876.846,58	1,34
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
Verenigde Staten			3.138.640,63	0,22
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.293.000	3.138.640,63	0,22
Converteerbare obligaties			4.399.138,61	0,31
Oostenrijk			2.854.314,00	0,20
RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	3.600.000	2.854.314,00	0,20
Frankrijk			739.968,74	0,05
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	17.786	739.968,74	0,05
Italië			804.855,87	0,06
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	834.000	804.855,87	0,06
Door hypotheke en activa gedekte effecten			63.781.669,36	4,54
Kaaimaneilanden			507.465,00	0,04
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	525.000	507.465,00	0,04
Ierland			54.540.296,68	3,88
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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 15/01Q	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
Luxemburg			2.724.660,90	0,19
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
Nederland			4.451.309,03	0,32
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
Verenigde Staten			1.557.937,75	0,11
BLACK 2015-1X CR FL.R 18-29 03/10Q	EUR	536.000	531.071,48	0,04

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	1.124.857	1.026.866,27	0,07
Overige effecten			281.086,82	0,02
Aandelen			227.023,55	0,02
Bermuda			227.023,55	0,02
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	193	227.023,55	0,02
Obligaties			54.063,27	0,00
Mexico			54.063,27	0,00
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	55.644	54.063,27	0,00
Geldmarktinstrumenten			24.448.023,43	1,74
Staatsobligatiemarkt			24.448.023,43	1,74
Spanje			24.448.023,43	1,74
SPAIN ZCP 110823	EUR	24.535.000	24.448.023,43	1,74
Instelling voor collectieve belegging			84.255.542,67	6,00
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			84.255.542,67	6,00
Frankrijk			84.255.542,67	6,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC	EUR	130.793	84.255.542,67	6,00
Totaal effectenportefeuille			1.214.812.176,66	86,49

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	1.530.592.969,05
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	1.464.159.170,47
<i>Aankoopprijs</i>	<i>1.595.446.255,80</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	47.583.400,03
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	0,01
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	4.068.264,78
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	12.658.936,12
Te ontvangen rente op swaps	1.766.109,22
Overige te ontvangen rente	357.088,42
Passiva	31.692.785,53
Bankschulden	1.317.612,36
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	16.603.589,29
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	8.024.110,46
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	94.235,68
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	1.790.421,70
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op swaps	470.040,22
Te betalen rente op swaps	1.803.407,64
Overige te betalen rente	27,48
Te betalen kosten	1.589.340,70
Netto-inventariswaarde	1.498.900.183,52

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	29.094.639,80
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	25.350.018,18
Ontvangen rente op swaps	2.679.442,86
Bankrente op rekeningen-courant	860.855,82
Ontvangen rente op repotransacties	22,27
Overige inkomsten	204.300,67
Kosten	9.375.409,15
Beheervergoedingen	4.622.102,71
Operationele kosten en oprichtingskosten	862.607,43
Prestatievergoedingen	37.139,82
Transactiekosten	80.757,11
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	23.840,99
Betaalde rente op swaps	3.748.694,80
Bankkosten	40,01
Overige kosten	226,28
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	19.719.230,65
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-37.556.802,72
- opties	-2.838.449,90
- valutatermijncontracten	1.159.295,83
- financiële futures	-6.089.670,94
- swaps	-7.555.470,06
- valuta's	-175.103,29
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-33.336.970,43
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	57.304.628,17
- valutatermijncontracten	-1.221.726,99
- financiële futures	-14.850.378,68
- swaps	1.398.507,72
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	9.294.059,79
Uitgekeerde dividenden	-1.490.727,74
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	310.387.263,27
Inschrijvingen op distributieaandelen	8.959.190,35
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-738.289.038,23
Terugkoop van distributieaandelen	-17.965.327,25
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-429.104.579,81
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	1.928.004.763,33
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	1.498.900.183,52

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	1.498.900.183,52	1.928.004.763,33	3.632.038.380,09
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		3.170	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	95,80	95,48	-
Klasse AW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		3.114.125	3.284.203	4.748.643
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	99,93	99,56	104,30
Klasse AW EUR – Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		490.092	544.742	681.715
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	93,51	94,85	99,61
Klasse AW CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		73.835	78.526	90.370
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	95,55	96,09	101,17
Klasse AW USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		123.621	138.034	236.148
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	114,36	112,71	115,90
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		8.482.015	12.405.644	26.604.364
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	106,77	106,19	110,86
Klasse FW EUR – Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		349.827	390.309	351.920
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	94,71	95,90	100,73
Klasse FW CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		159.970	180.630	229.744
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	101,03	101,42	106,42
Klasse FW GBP Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		-	3.213	53.096
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	-	113,62	116,90
Klasse FW USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		144.578	145.730	185.064
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	122,48	120,51	123,49
Klasse I EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.065.952	383.061	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	96,31	95,77	-
Klasse X EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		4.639	9.916	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	10.166,25	10.106,39	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			1.198.147.587,83	79,94
Obligaties			642.372.552,72	42,86
Oostenrijk			2.477.136,00	0,17
RAIFFEISEN BANK INTL 5.75 22-28 27/01A	EUR	2.400.000	2.477.136,00	0,17
België			10.231.132,65	0,68
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
Chili			4.765.622,18	0,32
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	4.815.000	4.765.622,18	0,32
Tsjechië			15.560.797,19	1,04
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
Estland			6.709.982,50	0,45
REPUBLIC OF EST 4.0000 22-32 12/10A	EUR	6.500.000	6.709.982,50	0,45
Finland			10.065.111,60	0,67
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
Frankrijk			68.049.800,71	4,54
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
Duitsland			10.627.116,90	0,71
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
Griekenland			47.983.247,18	3,20
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
Hongarije			5.576.274,40	0,37
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.536.000	5.576.274,40	0,37
IJsland			2.639.255,14	0,18
ARION BANKI HF 4.8750 22-24 21/12A	EUR	2.701.000	2.639.255,14	0,18
Ierland			10.682.938,92	0,71
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
Italië			104.735.790,78	6,99
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Litouwen			6.839.100,00	0,46
LITHUANIA GOVERNMENT 3.875 23-33 14/06A	EUR	6.800.000	6.839.100,00	0,46
Luxemburg			24.213.416,10	1,62
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
Nederland			96.851.419,82	6,46
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
Noorwegen			12.537.345,41	0,84
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
Panama			4.321.641,35	0,29
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
Portugal			8.177.493,50	0,55
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
Republiek Servië			3.067.473,00	0,20
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
Roemenië			18.419.719,94	1,23
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Rusland			17.422.520,75	1,16
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
San Marino			4.587.465,00	0,31
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	4.600.000	4.587.465,00	0,31
Saoedi-Arabië			3.494.613,49	0,23
ARAB PETROLEUM INVES 1.483 21-26 06/10S	USD	4.260.000	3.494.613,49	0,23
Slowakije			13.811.865,14	0,92
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
Zuid-Korea			8.917.411,02	0,59
POSCO HOLDINGS 0.5 20-24 17/01A	EUR	9.114.000	8.917.411,02	0,59
Spanje			31.633.017,00	2,11
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
Zweden			15.624.749,57	1,04
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
Togo			4.212.192,99	0,28
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.753.000	4.212.192,99	0,28
Verenigd Koninkrijk			12.170.728,21	0,81
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
Verenigde Staten			55.966.174,28	3,73
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
Floating rate notes			416.059.796,57	27,76

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Oostenrijk				
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
België				
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
Kroatië				
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	1.400.000	1.431.066,00	0,10
Tsjechië				
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
Denemarken				
DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A	EUR	3.954.000	3.817.804,47	0,25
Frankrijk				
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
Duitsland				
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
Griekenland				
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
Hongarije				
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
Ierland				
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
Italië				
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Japan			10.481.304,40	0,70
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	10.640.000	10.481.304,40	0,70
Jersey			4.099.067,99	0,27
HSBC CAPITAL FUNDING FL.R 00-XX 30/06S	USD	3.618.000	4.099.067,99	0,27
Luxemburg			2.240.739,20	0,15
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	2.240.000	2.240.739,20	0,15
Nederland			62.480.960,83	4,17
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
Polen			3.080.114,00	0,21
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	3.073.000	3.080.114,00	0,21
Portugal			2.209.415,00	0,15
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	2.600.000	2.209.415,00	0,15
Spanje			13.070.344,00	0,87
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
Zweden			1.723.125,88	0,11
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
Zwitserland			645.723,19	0,04
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	645.723,19	0,04
Verenigd Koninkrijk			33.775.452,21	2,25
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	7.097.000	6.241.456,65	0,42
Verenigde Staten			16.830.149,84	1,12
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
Converteerbare obligaties			992.076,54	0,07
Italië			992.076,54	0,07
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	1.028.000	992.076,54	0,07
Door hypotheeken en activa gedekte effecten			138.723.162,00	9,25
Ierland			95.190.637,27	6,35
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
Luxemburg			17.590.481,76	1,17
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
Nederland			22.066.923,66	1,47
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Verenigde Staten			3.875.119,31	0,26
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
Geldmarktinstrumenten			249.006.604,61	16,61
Schuldbewijzen in de vorm van handelspapier & depositocertificaten			189.862.923,74	12,67
Australië			6.472.641,21	0,43
TOYO FINA AUST ZCP 15-08-23	EUR	6.500.000	6.472.641,21	0,43
België			19.407.263,92	1,29
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
Denemarken			12.674.195,01	0,85
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
Frankrijk			107.263.466,50	7,16
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
Ierland			5.988.751,05	0,40
WELLS FARGO BANK INT ZCP 290923	EUR	6.044.000	5.988.751,05	0,40
Italië			6.419.887,64	0,43
UNICREDIT ZCP 31-10-23	EUR	6.500.000	6.419.887,64	0,43
Luxemburg			6.312.745,35	0,42
REPS EURO FINA SAR ZCP 05-09-23	EUR	6.354.000	6.312.745,35	0,42
Nederland			14.089.818,43	0,94
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
Spanje			4.957.321,63	0,33
SANTAN CONS FIN S.A. ZCP 250923	EUR	5.000.000	4.957.321,63	0,33
Zweden			6.276.833,00	0,42
VATTENFALL AB ZCP 04-09-23	EUR	6.317.000	6.276.833,00	0,42
Staatsobligatiemarkt			59.143.680,87	3,95
Griekenland			15.775.280,00	1,05
GREECE ZCP 081223	EUR	16.000.000	15.775.280,00	1,05

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominiaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Italië			23.490.292,17	1,57
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	23.691.000	23.490.292,17	1,57
Spanje			19.878.108,70	1,33
SPAIN ZCP 080923	EUR	20.000.000	19.878.108,70	1,33
Instelling voor collectieve belegging			17.004.978,03	1,13
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			17.004.978,03	1,13
Frankrijk			17.004.978,03	1,13
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
Totaal effectenportefeuille			1.464.159.170,47	97,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	1.089.724.878,47
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	989.112.578,24
<i>Aankoopprijs</i>	<i>1.121.075.831,93</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	28.369.756,55
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	52.670.637,66
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	2.612.134,37
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	16.887.403,26
Te ontvangen rente op swaps	4.354,17
Overige te ontvangen rente	68.014,22
Passiva	70.967.232,90
Bankschulden	308.319,60
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	60.314.434,67
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	3.218.694,72
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	716.055,02
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op swaps	4.565.177,83
Te betalen rente op swaps	165.164,20
Overige te betalen rente	48.256,36
Te betalen kosten	1.623.380,73
Overige passiva	7.749,77
Netto-inventariswaarde	1.018.757.645,57

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	34.672.981,34
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	1.909,72
Rente op obligaties, netto	33.987.898,71
Ontvangen rente op swaps	506.184,72
Bankrente op rekeningen-courant	171.056,38
Overige inkomsten	5.931,81
Kosten	10.738.737,54
Beheervergoedingen	4.120.693,42
Operationele kosten en oprichtingskosten	1.002.878,09
Prestatievergoedingen	758.842,14
Transactiekosten	46.306,43
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	104.229,75
Betaalde rente op swaps	4.703.958,93
Overige kosten	1.828,78
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	23.934.243,80
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-24.261.595,96
- valutatermijncontracten	10.408.075,32
- swaps	181.863,10
- valuta's	7.565.722,10
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	17.828.308,36
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	23.276.703,21
- valutatermijncontracten	-9.547.904,75
- swaps	-1.390.836,48
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	30.166.270,34
Uitgekeerde dividenden	-151.361,58
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	111.185.032,46
Inschrijvingen op distributieve aandelen	3.233.061,53
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-159.613.905,98
Terugkoop van distributieve aandelen	-1.689.694,26
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-16.870.597,49
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	1.035.628.243,06
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	1.018.757.645,57

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	1.018.757.645,57	1.035.628.243,06	1.279.687.904,63
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		2.775.173	2.536.180	2.685.618
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	127,34	123,76	142,27
Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		117.776	103.639	89.264
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	110,21	108,53	128,33
Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		29.511	38.741	40.881
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	101,31	99,36	114,71
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		245.729	226.570	249.829
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	138,73	133,66	151,20
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		2.091.692	2.481.246	2.920.995
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	124,57	120,87	138,50
Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		76.141	68.201	72.373
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	102,70	100,53	115,67
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		205.400	170.194	218.928
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	110,55	106,36	119,92
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.786.767	1.819.150	2.740.716
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	133,79	129,80	148,79
Klasse FW CHF Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		34.764	37.507	43.360
Netto-inventariswaarde per aandeel	CHF	103,40	101,31	116,75
Klasse FW USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		500	500	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	92,73	88,99	-
Klasse X EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		853.283	1.173.501	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	100,69	97,49	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			975.809.483,36	95,78
Obligaties			463.803.452,38	45,53
Bermuda			34.216.981,86	3,36
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
Brazilië			5.843.822,49	0,57
MC BRAZIL DWNSTRM 7.250 21-31 30/06S	USD	9.445.768	5.843.822,49	0,57
Canada			4.876.932,24	0,48
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
Kaaimaneilanden			17.182.268,99	1,69
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
Chili			8.081.067,82	0,79
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
Finland			13.324.155,32	1,31
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
Frankrijk			35.722.987,02	3,51
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
Duitsland			5.579.909,83	0,55
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	6.001.000	5.579.909,83	0,55
India			521.763,96	0,05
JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125 21-31 18/05S	USD	672.000	521.763,96	0,05
Ierland			1.697.649,26	0,17
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
Italië			17.565.106,24	1,72
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
Luxemburg			33.855.867,30	3,32
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Maleisië			3.714.367,55	0,36
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	USD	5.000.000	3.714.367,55	0,36
Mauritius			39.103,84	0,00
INDIA CLEANTECH 4.7 21-26 10/08S	USD	48.522	39.103,84	0,00
Mexico			14.376.586,08	1,41
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
Nederland			51.971.476,17	5,10
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
Noorwegen			12.249.037,58	1,20
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	13.600.000	12.249.037,58	1,20
Panama			536.114,74	0,05
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	551.000	536.114,74	0,05
Peru			2.518.492,76	0,25
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
Portugal			3.200.223,00	0,31
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	3.100.000	3.200.223,00	0,31
Roemenië			2.122.737,50	0,21
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	2.500.000	2.122.737,50	0,21
Zuid-Korea			9.332.128,05	0,92
GUNVOR GROUP LT 6.2500 21-26 30/09S	USD	11.250.000	9.332.128,05	0,92
Spanje			7.393.439,40	0,73
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
Zweden			5.145.601,02	0,51
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Turkije			9.181.644,25	0,90
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
Verenigd Koninkrijk			62.018.410,55	6,09
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
Verenigde Staten			101.535.577,56	9,97
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
Floating rate notes			315.755.857,00	30,99
Oostenrijk			4.459.036,50	0,44
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
Bermuda			24.603.813,91	2,42
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	29.294.570	24.603.813,91	2,42
Kaaimaneilanden			1.723.987,17	0,17
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	2.032.000	1.723.987,17	0,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Kroatië			4.497.636,00	0,44
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	4.400.000	4.497.636,00	0,44
Tsjechië			997.585,00	0,10
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	1.000.000	997.585,00	0,10
Frankrijk			73.765.666,92	7,24
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
Duitsland			6.953.555,00	0,68
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	7.000.000	6.953.555,00	0,68
Griekenland			7.257.536,16	0,71
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	7.288.000	7.257.536,16	0,71
Hongarije			16.152.617,97	1,59
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
Ierland			18.356.497,98	1,80
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	5.000.000	4.540.475,00	0,45
BANK OF IRELAND GRO FL.R 23-31 04/07A	EUR	7.080.000	7.078.725,60	0,69
BK IRELAND FL.R 22-32 06/12A	GBP	3.500.000	3.907.589,00	0,38
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	EUR	1.530.000	1.555.573,95	0,15
TCS FINANCE DESIGNATED AC 6 21-99 31/12Q	USD	3.200.000	1.274.134,43	0,13
Italië			40.977.145,62	4,02
CEDACRI MERGE FL.R 23-28 15/05Q	EUR	3.000.000	2.891.250,00	0,28
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	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
Luxemburg			5.121.689,60	0,50
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	5.120.000	5.121.689,60	0,50
Mexico			2.147.999,54	0,21
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	3.025.000	2.147.999,54	0,21
Nederland			30.380.287,12	2,98
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	10.400.000	9.390.680,00	0,92
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	2.500.000	2.147.350,00	0,21
Noorwegen			4.547.900,00	0,45
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	5.000.000	4.547.900,00	0,45
Polen			501.157,50	0,05
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	500.000	501.157,50	0,05
Portugal			1.104.707,50	0,11
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	1.300.000	1.104.707,50	0,11
Spanje			4.064.004,00	0,40
CAIXABANK SA FL.R 23-49 31/12Q	EUR	4.200.000	4.064.004,00	0,40
Zweden			8.908.794,42	0,87
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
Zwitserland			3.611.996,94	0,35
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
Verenigd Koninkrijk			49.903.492,15	4,90
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
Verenigde Staten			5.718.750,00	0,56
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	6.000.000	5.718.750,00	0,56
Converteerbare obligaties			12.647.824,99	1,24
Frankrijk			9.904.286,95	0,97
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
Zwitserland			2.743.538,04	0,27
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	4.000.000	2.743.538,04	0,27
Door hypotheken en activa gedekte effecten			183.602.348,99	18,02
Bermuda			2.733.154,54	0,27
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	3.000.000	2.733.154,54	0,27
Ierland			145.128.541,41	14,25
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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 FL.R 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
Luxemburg			20.006.749,83	1,96
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominiaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Marokko			2.003.369,28	0,20
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.200.000	2.003.369,28	0,20
Nederland			13.730.533,93	1,35
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
Overige effecten			13.303.094,88	1,31
Aandelen			11.498.213,34	1,13
Bermuda			11.498.213,34	1,13
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	9.775	11.498.213,34	1,13
Obligaties			1.804.881,54	0,18
Mexico			1.804.881,54	0,18
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	1.857.666	1.804.881,54	0,18
Totaal effectenportefeuille			989.112.578,24	97,09

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	260.844.310,30
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	222.308.070,97
<i>Aankoopprijs</i>	235.155.965,08
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	2.502.976,57
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	3.406.856,88
Banktegoeden en liquiditeiten	13.643.324,88
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	8.039.019,06
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	4.850.885,24
Uitstaande vorderingen op swaps	303.736,02
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	1.606.549,50
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op futures	32.824,10
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op swaps	2.729.148,06
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	4.607.050,23
Te ontvangen rente op swaps	102.249,98
Overige te ontvangen rente	118.475,69
Passiva	12.332.284,41
Opties (short-posities) tegen marktwaarde	677.265,64
<i>Tegen kostprijs verkochte opties</i>	1.226.606,17
Bankschulden	2.749.351,21
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	7.623.780,26
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	72.114,93
Openstaande verplichtingen op swaps	304.082,49
Te betalen rente op swaps	107.333,50
Overige te betalen rente	94.109,50
Te betalen kosten	693.992,97
Overige passiva	10.253,91
Netto-inventariswaarde	248.512.025,89

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	8.165.068,22
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	4.891.059,35
Ontvangen rente op swaps	2.726.591,37
Bankrente op rekeningen-courant	544.217,17
Overige inkomsten	3.200,33
Kosten	6.632.895,58
Beheervergoedingen	919.806,06
Operationele kosten en oprichtingskosten	217.326,34
Prestatievergoedingen	480.708,06
Transactiekosten	119.733,97
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	396.244,74
Betaalde rente op swaps	4.455.007,73
Bankkosten	0,19
Overige kosten	44.068,49
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	1.532.172,64
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-5.335.813,49
- opties	2.431.513,23
- valutatermijncontracten	2.413.510,89
- financiële futures	2.415.552,38
- swaps	6.263.609,77
- valuta's	1.516.472,29
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	11.237.017,71
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	9.508.901,53
- opties	182.549,96
- valutatermijncontracten	142.885,06
- financiële futures	-884.905,69
- swaps	247.866,53
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	20.434.315,10
Uitgekeerde dividenden	-47.148,11
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	108.044.796,07
Inschrijvingen op distributieaandelen	522.799,81
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-18.335.646,07
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	110.619.116,80
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	137.892.909,09
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	248.512.025,89

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	248.512.025,89	137.892.909,09	133.100.957,06
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		282.008	213.470	194.476
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	132,50	118,83	131,11
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		980	500	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	104,02	92,75	-
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		638.630	401.103	345.792
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	104,65	93,73	102,84
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		500	500	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	104,60	93,26	-
Klasse F USD Hedged - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		30.917	25.442	20.610
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	104,32	94,68	102,26
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.026.494	592.168	520.806
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	137,57	122,58	134,77

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			212.722.485,60	85,60
Obligaties			189.090.439,14	76,09
Albanië				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,49
Benin				
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
Kaaimaneilanden				
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
Chili				
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
China				
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	8.000.000	7.183.831,35	2,89
Tsjechië				
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	225.330.000	6.226.983,67	2,51
Egypte				
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
Ghana				
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
Griekenland				
GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	1	1,01	0,00
Hongarije				
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
Ivoorkust				
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
Mexico				
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
Nederland				
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
Noorwegen				
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	1,09

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominiaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Polen			12.086.915,17	4,86
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
Republiek Servië			1.953.063,00	0,79
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.520.000	1.953.063,00	0,79
Roemenië			25.860.736,23	10,41
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
San Marino			1.495.912,50	0,60
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,60
Slowakije			10.449.313,76	4,20
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
Zuid-Afrika			9.519.050,00	3,83
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	10.000.000	9.519.050,00	3,83
Spanje			7.143.465,00	2,87
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	14.700.000	7.143.465,00	2,87
Togo			9.186.578,40	3,70
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	12.547.000	9.186.578,40	3,70
Tunesië			930.800,00	0,37
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,37
Oekraïne			803.262,53	0,32
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	3.705.000	803.262,53	0,32
Verenigd Koninkrijk			120.875,14	0,05
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
Verenigde Staten			12.066.051,88	4,86
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	20.000.000	12.066.051,88	4,86
Floating rate notes			23.632.046,46	9,51
Bermuda			1.229.910,60	0,49
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	1.464.395	1.229.910,60	0,49
Kaaimaneilanden			848.418,88	0,34
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	1.000.000	848.418,88	0,34
Tsjechië			5.509.208,50	2,22
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
Hongarije			7.347.729,48	2,96
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Mexico				
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
Nederland				
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
Overige effecten			170.895,37	0,07
Aandelen			137.625,67	0,06
Bermuda				
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	117	137.625,67	0,06
Obligaties				
Mexico				
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	34.243	33.269,70	0,01
Geldmarktinstrumenten			9.414.690,00	3,79
Staatsobligatiemarkt			9.414.690,00	3,79
Italië				
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
Totaal effectenportefeuille			222.308.070,97	89,46

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	646.526.234,29
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	620.328.221,22
<i>Aankoopprijs</i>	611.631.586,70
Banktegoeden en liquiditeiten	14.315.411,46
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	6.407.900,85
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	363.101,46
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op swaps	914.635,69
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	55.666,54
Te ontvangen rente voor de effectenportefeuille	3.648.239,50
Te ontvangen rente op swaps	434.363,67
Overige te ontvangen rente	58.693,90
Passiva	9.615.556,92
Bankschulden	6.513.590,90
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	1.402.728,87
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	20.418,51
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	194.641,10
Te betalen rente op swaps	540.079,68
Overige te betalen rente	57.523,32
Te betalen kosten	885.292,85
Overige passiva	1.281,69
Netto-inventariswaarde	636.910.677,37

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	11.175.633,77
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	2.362.270,05
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	7.446.827,83
Ontvangen rente op CFD's	24.178,46
Ontvangen rente op swaps	992.579,36
Bankrente op rekeningen-courant	344.969,30
Overige inkomsten	4.808,77
Kosten	6.938.616,78
Beheervergoedingen	3.894.316,89
Operationele kosten en oprichtingskosten	1.062.934,58
Transactiekosten	475.379,78
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	100.534,65
Betaalde rente op CFD's	1.200,00
Betaalde rente op swaps	1.403.013,77
Bankkosten	50,55
Overige kosten	1.186,56
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	4.237.016,99
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	5.199.862,72
- opties	501.413,16
- valutatermijncontracten	1.238.953,29
- financiële futures	-16.493.807,03
- swaps	-6.397.899,62
- valuta's	-1.737.652,09
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-13.452.112,58
Verskil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	36.823.800,86
- opties	-272.862,62
- valutatermijncontracten	-1.420.192,84
- financiële futures	-7.953.526,43
- swaps	829.234,05
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	14.554.340,44
Uitgekeerde dividenden	-233.516,90
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	30.403.591,93
Inschrijvingen op distributieaandelen	32.318,32
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-160.707.633,36
Terugkoop van distributieaandelen	-1.061.585,45
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-117.012.485,02
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	753.923.162,39
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	636.910.677,37

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	636.910.677,37	753.923.162,39	760.472.659,65
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.492.303	1.599.568	1.395.574
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	125,19	122,92	140,85
Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		800	746	262
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	107,48	107,12	122,95
Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		500	500	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	91,65	89,02	-
Klasse AW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		416.166	433.705	5.865
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	132,28	130,01	149,28
Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	96,19	95,92	-
Klasse E EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	98,46	96,92	-
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		2.934.964	3.828.332	3.796.482
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	129,28	126,53	144,27
Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		171.375	182.885	150.576
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	89,73	89,15	101,53
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		500	500	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	92,43	89,49	-
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	99,40	97,38	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			522.075.921,22	81,97
Aandelen			243.435.007,90	38,22
Denemarken			44.172.381,81	6,94
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
Frankrijk			52.873.647,08	8,30
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
Duitsland			35.983.779,17	5,65
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
Ierland			6.658.806,00	1,05
KINGSPAN GROUP	EUR	109.340	6.658.806,00	1,05
Jersey			5.657.936,72	0,89
EXPERIAN GROUP	GBP	160.880	5.657.936,72	0,89
Nederland			27.273.519,70	4,28
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
Spanje			7.051.339,90	1,11
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	101.167	7.051.339,90	1,11
Zweden			13.517.407,33	2,12
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
Zwitserland			38.562.889,81	6,05
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
Verenigd Koninkrijk			11.683.300,38	1,83
ASTRAZENECA PLC	GBP	71.360	9.376.628,33	1,47
PRUDENTIAL PLC	GBP	178.572	2.306.672,05	0,36
Obligaties			203.968.879,38	32,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
België			13.542.966,00	2,13
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	EUR	14.200.000	13.542.966,00	2,13
Cyprus			8.884.144,00	1,39
CYPRUS 4.125 23-33 13/04A	EUR	8.600.000	8.884.144,00	1,39
Frankrijk			10.626.319,50	1,67
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
Duitsland			7.763.400,62	1,22
GERMANY 0.10 15-46 15/04A	EUR	6.000.000	7.763.400,62	1,22
Griekenland			36.968.929,91	5,80
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	35.233.000	36.968.929,91	5,80
Hongarije			5.036.375,00	0,79
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.000.000	5.036.375,00	0,79
Italië			67.727.483,61	10,63
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
Luxemburg			3.774.320,00	0,59
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	4.000.000	3.774.320,00	0,59
Nederland			4.023.075,00	0,63
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.000.000	4.023.075,00	0,63
Noorwegen			1.863.359,35	0,29
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	1.867.000	1.863.359,35	0,29
Polen			5.471.045,38	0,86
BANK GO 5.125 23-33 22/02A	EUR	5.275.000	5.471.045,38	0,86
San Marino			6.881.197,50	1,08
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	6.900.000	6.881.197,50	1,08
Slowakije			11.993.760,00	1,88
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	12.000.000	11.993.760,00	1,88
Spanje			13.530.650,00	2,12
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
Zweden			199.560,00	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	1.000.000	199.560,00	0,03
Verenigd Koninkrijk			236.986,80	0,04
3I GROUP 4.875 23-29 14/06A	EUR	240.000	236.986,80	0,04
Verenigde Staten			5.445.306,71	0,85
UNITED STATES 1.5 23-53 15/02S	USD	6.000.000	5.445.306,71	0,85
Floating rate notes			31.495.226,39	4,94
Oostenrijk			965.893,50	0,15
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	1.100.000	965.893,50	0,15

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Tsjechië			3.092.513,50	0,49
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	3.100.000	3.092.513,50	0,49
Frankrijk			7.915.575,00	1,24
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
Ierland			863.917,92	0,14
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	864.000	863.917,92	0,14
Italië			2.982.457,92	0,47
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	EUR	2.976.000	2.982.457,92	0,47
Luxemburg			1.720.567,60	0,27
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	1.720.000	1.720.567,60	0,27
Spanje			5.979.755,50	0,94
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
Zweden			890.600,20	0,14
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	4.445.000	890.600,20	0,14
Verenigd Koninkrijk			7.083.945,25	1,11
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
Converteerbare obligaties			4.880.773,26	0,77
Frankrijk			4.880.773,26	0,77
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	117.315	4.880.773,26	0,77
Door hypotheken en activa gedekte effecten			38.212.425,53	6,00
Ierland			26.457.329,99	4,15
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
Luxemburg			6.679.458,56	1,05
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
Nederland			5.075.636,98	0,80
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
Warrants			83.608,76	0,01
Zwitserland			83.608,76	0,01
COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 22.11.23 WAR	CHF	66.078	83.608,76	0,01
Geldmarktinstrumenten			98.252.300,00	15,43
Staatsobligatiemarkt			98.252.300,00	15,43

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Griekenland			98.252.300,00	15,43
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
Totaal effectenportefeuille			620.328.221,22	97,40

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	75.376.888,93
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	74.375.175,24
<i>Aankoopprijs</i>	73.430.291,02
Banktegoeden en liquiditeiten	986.591,14
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	10.162,18
Overige te ontvangen rente	4.960,37
Passiva	182.823,32
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	92.500,62
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	16.936,79
Overige te betalen rente	0,02
Te betalen kosten	73.385,89
Netto-inventariswaarde	75.194.065,61

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	12.185,59
Bankrente op rekeningen-courant	11.994,07
Overige inkomsten	191,52
Kosten	442.957,17
Beheervergoedingen	442.425,12
Transactiekosten	102,05
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	430,00
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-430.771,58
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-108.650,06
- valutatermijncontracten	-101.881,52
- financiële futures	-138.743,85
- valuta's	-98,74
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-780.145,75
Verschil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	1.926.471,59
- valutatermijncontracten	66.870,71
- financiële futures	-84.296,93
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	1.128.899,62
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-1.331.779,59
Terugkoop van distributieaandelen	-2.175.594,23
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-2.378.474,20
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	77.572.539,81
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	75.194.065,61

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	75.194.065,61	77.572.539,81	103.126.331,27
Klasse M EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		132.835	145.823	166.851
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	102,38	100,91	120,69
Klasse M EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		661.965	685.305	736.385
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	93,05	91,72	112,70

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Instelling voor collectieve belegging			74.375.175,24	98,91
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			74.375.175,24	98,91
Luxemburg			74.375.175,24	98,91
CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION FW EUR ACC	EUR	11.482	1.375.428,78	1,83
CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC	EUR	112.206	13.977.501,42	18,59
CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC	EUR	67.589	7.073.188,85	9,41
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENT F EUR ACC	EUR	9.816	1.564.768,56	2,08
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR ACC	EUR	5.283	852.359,22	1,13
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	31.735	4.563.493,00	6,07
CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND F EUR ACC	EUR	8.055	8.863.641,45	11,79
CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR ACC	EUR	100.892	13.796.981,00	18,35
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN F EUR AC	EUR	9.498	1.567.834,86	2,09
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR ACC	EUR	4.762	846.683,60	1,13
CARMIGNAC PORTFOLIO LONG SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC	EUR	27.574	3.928.467,78	5,22
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE F EUR ACC	EUR	12.497	1.615.612,16	2,15
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	32.975	3.979.093,25	5,29
CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE FW EUR ACC	EUR	78.025	8.330.729,25	11,08
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR ACC	EUR	10.097	2.039.392,06	2,71
Totaal effectenportefeuille			74.375.175,24	98,91

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	57.319.480,45
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	53.595.997,70
<i>Aankoopprijs</i>	<i>46.534.478,35</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	3.652.093,87
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	22.451,97
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	17.937,63
Overige te ontvangen rente	30.999,28
Passiva	76.494,56
Bankschulden	0,03
Overige te betalen rente	327,25
Te betalen kosten	76.167,28
Netto-inventariswaarde	57.242.985,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	344.746,60
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	295.497,19
Bankrente op rekeningen-courant	49.247,07
Overige inkomsten	2,34
Kosten	434.845,24
Beheervergoedingen	312.846,88
Operationele kosten en oprichtingskosten	79.164,74
Transactiekosten	41.493,94
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	1.339,65
Overige kosten	0,03
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-90.098,64
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	1.672.849,28
- valuta's	-72.414,14
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	1.510.336,50
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	4.597.580,90
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	6.107.917,40
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	23.141.199,16
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-316.819,75
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	28.932.296,81
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	28.310.689,08
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	57.242.985,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	57.242.985,89	28.310.689,08	33.655.401,38
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		191.980	187.829	184.535
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	149,96	133,31	163,77
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		174.410	13.572	10.356
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	153,91	136,37	166,45
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		10.442	10.381	10.246
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	154,28	136,84	167,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			53.595.997,70	93,63
Aandelen			53.595.997,70	93,63
Kaaimaneilanden			1.996.148,99	3,49
WUXI BIOLOGICS	HKD	454.500	1.996.148,99	3,49
Denemarken			4.516.934,84	7,89
DEMANT A/S	DKK	50.824	1.969.221,39	3,44
NOVO NORDISK	DKK	17.255	2.547.713,45	4,45
Frankrijk			7.822.150,63	13,66
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
Duitsland			2.889.479,86	5,05
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
Italië			771.881,40	1,35
DIASORIN	EUR	8.091	771.881,40	1,35
Japan			480.638,63	0,84
SYSMEX	JPY	3.700	229.995,11	0,40
UNI CHARM	JPY	7.400	250.643,52	0,44
Zwitserland			6.064.265,98	10,59
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
Verenigde Staten			29.054.497,37	50,76
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
Totaal effectenportefeuille			53.595.997,70	93,63

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	214.339.191,62
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	203.811.437,55
<i>Aankoopprijs</i>	<i>190.696.387,38</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	10.393.298,54
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	53.541,41
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	24.067,34
Overige te ontvangen rente	56.846,78
Passiva	209.030,94
Bankschulden	0,03
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	8.502,54
Overige te betalen rente	15.402,01
Te betalen kosten	185.126,36
Netto-inventariswaarde	214.130.160,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	474.493,94
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	401.716,83
Bankrente op rekeningen-courant	72.694,38
Overige inkomsten	82,73
Kosten	728.304,11
Beheervergoedingen	447.219,26
Operationele kosten en oprichtingskosten	144.982,45
Transactiekosten	120.547,74
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	15.554,66
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-253.810,17
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	2.123.421,01
- financiële futures	95.137,04
- valuta's	-59.421,98
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	1.905.325,90
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	16.674.009,83
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	18.579.335,73
Uitgekeerde dividenden	-228,74
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	144.695.849,11
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-23.089.029,93
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	140.185.926,17
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	73.944.234,51
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	214.130.160,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	214.130.160,68	73.944.234,51	123.035.392,50
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		107.447	83.917	184.304
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	162,62	135,23	178,31
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		390.867	277.979	453.718
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	165,07	136,86	179,37
Klasse FW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		611	550	48.379
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	167,04	138,63	181,69
Klasse FW GBP Hedged - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	93,78	80,47	-
Klasse FW GBP Hedged - Dividenduitkering (jaarlijks)				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	92,74	80,47	-
Klasse I EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		8.097	5.959	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	92,29	76,45	-
Klasse IW EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.425.271	314.207	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	92,08	76,33	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			203.811.437,55	95,18
Aandelen			203.811.437,55	95,18
Denemarken			14.322.409,74	6,69
NOVO NORDISK	DKK	65.542	9.677.324,56	4,52
ORSTED	DKK	53.640	4.645.085,18	2,17
Frankrijk			8.759.393,90	4,09
L'OREAL SA	EUR	20.509	8.759.393,90	4,09
Duitsland			11.661.335,32	5,45
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
Ierland			4.167.874,20	1,95
KINGSPAN GROUP	EUR	68.438	4.167.874,20	1,95
Italië			1.103.014,80	0,52
DIASORIN	EUR	11.562	1.103.014,80	0,52
Nederland			5.526.767,40	2,58
ADYEN	EUR	1.498	2.375.528,40	1,11
ASML HOLDING NV	EUR	4.753	3.151.239,00	1,47
Spanje			4.411.940,30	2,06
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	63.299	4.411.940,30	2,06
Zweden			4.988.171,75	2,33
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	226.957	4.988.171,75	2,33
Zwitserland			7.651.384,05	3,57
LONZA GROUP	CHF	14.001	7.651.384,05	3,57
Verenigde Staten			141.219.146,09	65,95
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

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
TRANSUNION	USD	32.058	2.301.652,74	1,07
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	5.796	1.050.451,95	0,49
Totaal effectenportefeuille			203.811.437,55	95,18

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	58.040.222,46
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	53.622.541,08
<i>Aankoopprijs</i>	<i>48.581.120,36</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	4.383.617,59
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	8.773,14
Overige te ontvangen rente	25.284,77
Overige activa	5,88
Passiva	61.761,33
Bankschulden	110,59
Overige te betalen rente	9,48
Te betalen kosten	61.641,26
Netto-inventariswaarde	57.978.461,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	343.780,14
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	305.407,01
Bankrente op rekeningen-courant	38.362,10
Overige inkomsten	11,03
Kosten	351.045,22
Beheervergoedingen	229.693,23
Operationele kosten en oprichtingskosten	79.890,51
Transactiekosten	41.134,86
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	326,61
Overige kosten	0,01
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-7.265,08
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	598.542,72
- valuta's	-138.118,16
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	453.159,48
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	6.564.111,43
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	7.017.270,91
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	32.112.586,72
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	39.129.857,63
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	18.848.603,50
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	57.978.461,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	57.978.461,13	18.848.603,50	23.958.154,47
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		10.525	10.047	10.000
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	106,76	93,22	119,24
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		524.299	190.000	190.000
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	108,33	94,27	119,82
Klasse FW GBP - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		500.000	-	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	102,04	-	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			53.622.541,08	92,49
Aandelen			53.622.541,08	92,49
Denemarken			2.091.177,38	3,61
NOVO NORDISK	DKK	14.163	2.091.177,38	3,61
Frankrijk			5.401.548,04	9,32
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
Duitsland			3.959.641,56	6,83
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
Hongkong			592.465,23	1,02
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	620.000	592.465,23	1,02
Ierland			1.248.744,91	2,15
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4.415	1.248.744,91	2,15
Japan			1.348.399,40	2,33
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	16.400	1.348.399,40	2,33
Zuid-Korea			2.650.935,69	4,57
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
Zwitserland			1.902.072,64	3,28
ROCHE HOLDING LTD	CHF	6.788	1.902.072,64	3,28
Verenigd Koninkrijk			1.939.474,73	3,35
DIAGEO PLC	GBP	49.256	1.939.474,73	3,35
Verenigde Staten			32.488.081,50	56,03
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
Totaal effectenportefeuille			53.622.541,08	92,49

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	84.159.701,77
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	79.197.282,84
<i>Aankoopprijs</i>	87.695.646,22
Banktegoeden en liquiditeiten	1.675.255,39
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	2.068.618,97
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	325.132,27
Uitstaande vorderingen op CFD's	194.595,52
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	266.290,30
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op CFD's	150.302,43
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	272.316,55
Overige te ontvangen rente	8.404,21
Overige activa	1.503,29
Passiva	2.503.483,21
Effectenportefeuille (short-positie) tegen marktwaarde	58,30
<i>Aankoopprijs</i>	58,78
Bankschulden	615.648,58
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	1.522.746,53
Openstaande verplichtingen op terugkooptransacties	134.421,84
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	126.673,65
Overige te betalen rente	4.922,56
Te betalen kosten	99.011,75
Netto-inventariswaarde	81.656.218,56

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	595.822,44
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	520.225,69
Ontvangen dividenden op CFD's	13.243,33
Bankrente op rekeningen-courant	62.353,42
Kosten	1.359.630,65
Beheervergoedingen	410.842,26
Operationele kosten en oprichtingskosten	136.584,49
Transactiekosten	488.378,15
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	39.301,05
Betaalde rente op CFD's	278.801,10
Bankkosten	5.711,54
Overige kosten	12,06
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-763.808,21
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-10.196.197,26
- valutatermijncontracten	1.765.344,60
- financiële futures	-2.385.014,31
- CFD's	-2.102.002,51
- valuta's	-3.122.549,45
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-16.804.227,14
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	-8.892.942,73
- valutatermijncontracten	342.637,26
- financiële futures	-83.219,90
- CFD's	-539.833,57
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	-25.977.586,08
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	79.101.477,88
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-22.823.798,22
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	30.300.093,58
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	51.356.124,98
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	81.656.218,56

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Totaal nettovermogen	EUR	81.656.218,56	51.356.124,98	37.912.775,37
Klasse A EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		128.551	106.689	55.240
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	48,74	61,03	64,40
Klasse A USD - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		200	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	70,63	86,52	-
Klasse F EUR - Kapitalisatie				
Aantal aandelen		1.443.221	725.615	530.619
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	49,48	61,76	64,75
Klasse F USD – Kapitalisatie				
Aantal aandelen		60.704	200	-
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	71,23	86,96	-

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			78.132.942,94	95,69
Aandelen			78.132.942,94	95,69
Kaaimaneilanden			65.227.508,75	79,88
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
China			7.804.151,73	9,56
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
Hongkong			3.596.347,96	4,40
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
Luxemburg			145.428,32	0,18
CFD LONGI GREEN ENE - SHS -A-	CNY	40.200	145.428,32	0,18
Taiwan			1.359.506,18	1,66
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	14.697	1.359.506,18	1,66
Instelling voor collectieve belegging			1.064.281,60	1,30
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			1.064.281,60	1,30
Frankrijk			1.064.281,60	1,30
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	21.760	1.064.281,60	1,30
Totaal effectenportefeuille			79.197.224,54	96,99

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	58.424.720,53
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	31.741.403,73
<i>Aankoopprijs</i>	30.634.558,32
Opties (long-posities) tegen marktwaarde	182.034,50
<i>Tegen kostprijs gekochte opties</i>	574.755,10
Banktegoeden en liquiditeiten	11.770.306,68
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	14.682.133,44
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	8.003,74
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	30.926,56
Overige te ontvangen rente	9.911,88
Passiva	8.594.911,18
Opties (short-posities) tegen marktwaarde	43.557,06
<i>Tegen kostprijs verkochte opties</i>	151.411,97
Bankschulden	4.443.287,51
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	1.890.378,80
Openstaande verplichtingen op CFD's	1.060.986,98
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op futures	262.117,53
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op CFD's	641.753,16
Te betalen dividenden op CFD's	157.592,16
Overige te betalen rente	8.021,31
Te betalen kosten	86.136,07
Overige passiva	1.080,60
Netto-inventariswaarde	49.829.809,35

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	1.353.310,88
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	555.921,15
Ontvangen dividenden op CFD's	152.746,82
Rente op obligaties en geldmarktinstrumenten, netto	130.897,45
Ontvangen rente op CFD's	307.599,24
Ontvangen rente op swaps	3.653,61
Bankrente op rekeningen-courant	198.233,70
Overige inkomsten	4.258,91
Kosten	1.794.039,64
Beheervergoedingen	367.621,22
Operationele kosten en oprichtingskosten	114.958,62
Transactiekosten	405.333,32
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	111.098,68
Uitbetaalde dividenden op CFD's	784.984,69
Betaalde rente op CFD's	8.891,52
Betaalde rente op swaps	161,57
Bankkosten	443,69
Overige kosten	546,33
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-440.728,76
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	5.815.824,12
- opties	-580.807,35
- valutatermijncontracten	777.144,10
- financiële futures	-1.894.552,87
- CFD's	-5.928.970,37
- valuta's	-1.590.357,98
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	-3.842.449,11
Verschil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	2.679.958,33
- opties	-169.051,03
- valutatermijncontracten	-398.242,44
- financiële futures	-130.798,11
- CFD's	-2.516.793,49
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	-4.377.375,85
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-44.999.999,98
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-49.377.375,83
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	99.207.185,18
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	49.829.809,35

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022
Totaal nettovermogen	EUR	49.829.809,35	99.207.185,18
Klasse A EUR - Kapitalisatie			
Aantal aandelen		10.000	10.000
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	93,37	98,88
Klasse F EUR - Kapitalisatie			
Aantal aandelen		519.672	989.401
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	94,09	99,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			31.741.403,73	63,70
Aandelen			31.741.403,73	63,70
Canada			516.901,92	1,04
CAMECO CORP	USD	18.000	516.901,92	1,04
Kaaimaneilanden			1.073.189,73	2,15
ALIBABA GR ADR	USD	12.000	916.773,60	1,84
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	5.000	156.416,13	0,31
Denemarken			2.301.855,37	4,62
DSV A/S	DKK	1.500	288.680,42	0,58
GN GREAT NORDIC	DKK	60.000	1.371.483,83	2,75
NOVO NORDISK	DKK	2.000	295.301,47	0,59
ORSTED	DKK	4.000	346.389,65	0,70
Frankrijk			3.966.085,00	7,96
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.500	246.300,00	0,49
BNP PARIBAS SA	EUR	10.000	577.200,00	1,16
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	8.000	445.840,00	0,89
DASSAULT SYST.	EUR	5.000	203.125,00	0,41
ENGIE SA	EUR	35.000	532.980,00	1,07
L'OREAL SA	EUR	400	170.840,00	0,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	300	258.900,00	0,52
SAFRAN SA	EUR	5.000	717.300,00	1,44
THALES	EUR	3.000	411.600,00	0,83
WORLDLINE SA	EUR	12.000	402.000,00	0,81
Duitsland			3.300.435,00	6,62
COVESTRO AG	EUR	15.000	713.700,00	1,43
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2.000	139.960,00	0,28
LANXESS AG	EUR	15.000	414.000,00	0,83
MERCK KGAA	EUR	3.500	530.425,00	1,06
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	3.500	533.890,00	1,07
SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	EUR	12.000	194.160,00	0,39
SYMRISE AG	EUR	5.000	480.100,00	0,96
TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	20.000	294.200,00	0,59
Ierland			1.251.567,37	2,51
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	3.000	552.978,92	1,11
LINDE PLC	USD	2.000	698.588,45	1,40
Italië			362.000,00	0,73
TECHNOPR PREFERENTIAL SHARE	EUR	50.000	362.000,00	0,73
Japan			172.112,35	0,35
KEYENCE CORP	JPY	400	172.112,35	0,35
Nederland			1.543.300,00	3,10
AIRBUS SE	EUR	10.000	1.323.600,00	2,66
OCI REG.SHS	EUR	10.000	219.700,00	0,44
Zuid-Korea			483.807,19	0,97
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	5.000	251.120,63	0,50
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	500	232.686,56	0,47
Spanje			444.000,00	0,89
AENA SME SA	EUR	3.000	444.000,00	0,89
Zweden			432.568,89	0,87
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	25.000	432.568,89	0,87

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Zwitserland			4.079.388,56	8,19
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	16.000	1.214.691,87	2,44
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	5.500	854.541,26	1,71
CLARIANT NAMEN AKT	CHF	40.000	529.481,07	1,06
DSM FIRMENICH	EUR	4.000	394.480,00	0,79
GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	150	455.663,13	0,91
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	4.500	259.751,04	0,52
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	20.000	370.780,19	0,74
Verenigd Koninkrijk			1.660.583,82	3,33
3I GROUP PLC	GBP	10.000	227.058,21	0,46
ASTRAZENECA PLC	GBP	2.000	262.797,88	0,53
BP PLC	GBP	50.000	267.057,04	0,54
CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	5.000	327.798,17	0,66
RIO TINTO PLC	GBP	7.000	406.671,33	0,82
TATE & LYLE PLC NPV	GBP	20.000	169.201,19	0,34
Verenigde Staten			10.153.608,53	20,38
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3.500	365.430,80	0,73
ALPHABET INC -A-	USD	4.500	493.721,36	0,99
AMKOR TECHNOLOGY	USD	15.000	409.028,41	0,82
ANSYS INC	USD	1.500	454.083,41	0,91
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	300	238.523,37	0,48
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.000	214.958,75	0,43
CARRIER GLOBAL CORP-WI	USD	10.000	455.637,03	0,91
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	9.000	635.527,04	1,28
DANAHER CORP	USD	2.000	439.963,34	0,88
DEERE AND CO	USD	1.000	371.393,22	0,75
ELI LILLY & CO	USD	800	343.890,01	0,69
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	USD	20.000	908.524,29	1,82
INGERSOLL RAND INC	USD	8.000	479.266,73	0,96
META PLATFORMS INC A	USD	2.200	578.694,78	1,16
MICROSOFT CORP	USD	500	156.067,83	0,31
NVIDIA CORP	USD	1.500	581.604,03	1,17
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	26.227	1.564.244,63	3,14
SAVERS VALUE VILLAGE INC	USD	5.000	108.615,95	0,22
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	2.500	403.253,90	0,81
STRYKER CORP	USD	1.500	419.463,79	0,84
SYNOPSIS	USD	700	279.364,80	0,56
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	100	47.823,10	0,10
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6.000	204.527,96	0,41
Totaal effectenportefeuille			31.741.403,73	63,70

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	15.331.813,49
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	15.230.592,77
<i>Aankoopprijs</i>	14.367.369,63
Banktegoeden en liquiditeiten	100.156,19
Overige te ontvangen rente	1.064,53
Passiva	8.058,61
Te betalen kosten	8.058,61
Netto-inventariswaarde	15.323.754,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 01/01/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	29.949,91
Bankrente op rekeningen-courant	2.080,05
Overige inkomsten	27.869,86
Kosten	49.759,04
Beheervergoedingen	41.767,23
Operationele kosten en oprichtingskosten	7.756,26
Transactiekosten	142,70
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	92,85
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-19.809,13
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	101.402,65
- financiële futures	-27.517,17
- valuta's	-615,79
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	53.460,56
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	418.891,21
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	472.351,77
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	157.130,63
Terugkoop van kapitalisatieaandelen	-642.256,12
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	-12.773,72
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	15.336.528,60
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	15.323.754,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Statistieken

		30/06/2023	31/12/2022
Totaal nettovermogen	EUR	15.323.754,88	15.336.528,60
Klasse M EUR - Kapitalisatie			
Aantal aandelen		138.757	144.676
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	106,17	103,00
Klasse M2 EUR - Kapitalisatie			
Aantal aandelen		5.563	4.222
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	106,45	103,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Instelling voor collectieve belegging			15.230.592,77	99,39
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			15.230.592,77	99,39
Luxemburg			15.230.592,77	99,39
CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECO F EUR ACC	EUR	15.331	758.577,88	4,95
CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION FW EUR ACC	EUR	6.064	726.406,56	4,74
CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC	EUR	20.140	2.508.839,80	16,37
CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC	EUR	22.659	2.371.264,35	15,47
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENT F EUR ACC	EUR	161	25.665,01	0,17
CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED F EUR ACC	EUR	4.675	719.529,25	4,70
CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND F EUR ACC	EUR	2.219	2.441.765,41	15,93
CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND I EUR ACC	EUR	26.228	2.475.398,64	16,15
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN I EUR ACC	EUR	7.897	728.814,13	4,76
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE I EUR ACC	EUR	295	26.614,90	0,17
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR ACC	EUR	140	24.892,00	0,16
CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE FW EUR ACC	EUR	22.692	2.422.824,84	15,81
Totaal effectenportefeuille			15.230.592,77	99,39

**CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage
(geïntroduceerd op 14 april 2023)**

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	205.516.600,22
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	184.965.016,20
<i>Aankoopprijs</i>	<i>184.945.960,11</i>
Banktegoeden en liquiditeiten	19.937.579,97
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	206.476,61
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	21.542,73
Overige te ontvangen rente	344.210,19
Overige activa	41.774,52
Passiva	5.157.271,24
Bankschulden	7.916,98
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	4.557.705,04
Openstaande verplichtingen op CFD's	97.067,77
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	46.148,30
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op CFD's	334.083,53
Te betalen dividenden op CFD's	13.443,78
Overige te betalen rente	59,68
Te betalen kosten	100.363,92
Overige passiva	482,24
Netto-inventariswaarde	200.359.328,98

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 14/04/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	854.509,52
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	41.648,57
Ontvangen dividenden op CFD's	21.205,40
Rente op geldmarktinstrumenten, netto	416.731,41
Ontvangen rente op CFD's	30.365,84
Bankrente op rekeningen-courant	344.468,31
Overige inkomsten	89,99
Kosten	327.170,40
Beheervergoedingen	211.016,82
Operationele kosten en oprichtingskosten	46.423,23
Transactiekosten	27.777,18
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	59,72
Uitbetaalde dividenden op CFD's	27.878,50
Betaalde rente op CFD's	14.014,95
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	527.339,12
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-95.661,09
- valutatermijncontracten	-145.898,89
- CFD's	296.899,12
- valuta's	137.826,46
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	720.504,72
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	19.056,09
- valutatermijncontracten	-46.148,30
- CFD's	-334.083,53
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	359.328,98
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	200.000.000,00
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	200.359.328,98
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	-
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	200.359.328,98

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Statistieken

		<u>30/06/2023</u>
Totaal nettovermogen	EUR	200.359.328,98
Klasse A EUR - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		500
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	100,11
Klasse F EUR - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		500
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	100,15
Klasse I EUR - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		1.999.000
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	100,18

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			47.884.547,71	23,90
Aandelen			47.884.547,71	23,90
Australië			1.521.157,86	0,76
ALLKEM LIMITED	CAD	51.504	514.790,27	0,26
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.128	1.006.367,59	0,50
België			805.180,88	0,40
EXMAR	EUR	28.077	300.423,90	0,15
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	24.479	504.756,98	0,25
Bermuda			994.961,14	0,50
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	36.660	994.961,14	0,50
Canada			4.975.987,36	2,48
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
Kaaimaneilanden			1.560.839,92	0,78
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	202.965	1.560.839,92	0,78
Denemarken			2.967.579,13	1,48
NOVOZYMES -B-	DKK	10.892	465.026,87	0,23
SIMCORP A/S	DKK	25.773	2.502.552,26	1,25
Finland			1.662.218,86	0,83
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
Frankrijk			299.404,00	0,15
ESI GROUP	EUR	2.023	299.404,00	0,15
Duitsland			1.000.722,60	0,50
SOFTWARE	EUR	31.410	1.000.722,60	0,50
Ierland			1.726.579,06	0,86
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	18.315	1.726.579,06	0,86
Israël			414.439,52	0,21
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.051	414.439,52	0,21
Japan			2.477.469,08	1,24
JSR CORP	JPY	19.000	495.219,35	0,25
TOSHIBA CORP	JPY	69.200	1.982.249,73	0,99
Luxemburg			1.484.626,00	0,74
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	51.910	1.484.626,00	0,74
Nederland			2.052.199,95	1,02
MELTWATER BV	NOK	270.353	416.336,91	0,21
ORDINA	EUR	288.512	1.635.863,04	0,82
Zwitserland			311.593,95	0,16
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	0	-	0,00
VECTIVBIO HOLDING AG	USD	19.997	311.593,95	0,16
Verenigde Staten			23.629.588,40	11,79
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 (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Geldmarktinstrumenten			118.959.928,33	59,37
Schuldbewijzen in de vorm van handelspapier & depositocertificaten			82.652.845,83	41,25
Frankrijk			55.817.385,38	27,86
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
Spanje			26.835.460,45	13,39
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
Staatsobligatiemarkt			36.307.082,50	18,12
Italië			36.307.082,50	18,12
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
Instelling voor collectieve belegging			18.120.540,16	9,04
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			18.120.540,16	9,04
Frankrijk			18.120.540,16	9,04
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	4.864	18.120.540,16	9,04
Totaal effectenportefeuille			184.965.016,20	92,32

**CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus
(geïntroduceerd op 14 april 2023)**

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Staat van het nettovermogen per 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Activa	54.621.675,68
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	50.223.591,59
<i>Aankoopprijs</i>	50.361.752,14
Banktegoeden en liquiditeiten	4.107.322,47
Uitstaande vorderingen voor verkochte beleggingen	187.774,41
Uitstaande vorderingen op inschrijvingen	258,80
Te ontvangen dividenden voor de effectenportefeuille	21.372,89
Overige te ontvangen rente	39.578,53
Overige activa	41.776,99
Passiva	4.015.023,04
Bankschulden	41.610,70
Openstaande verplichtingen op gekochte beleggingen	3.664.569,40
Openstaande verplichtingen op CFD's	96.329,14
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	28.470,42
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op CFD's	137.287,34
Overige te betalen rente	68,18
Te betalen kosten	46.196,69
Overige passiva	491,17
Netto-inventariswaarde	50.606.652,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Winst- en verliesrekening en mutaties in het nettovermogen over de periode 14/04/2023 - 30/06/2023

Uitgedrukt in EUR

Inkomsten	132.129,29
Dividenden voor de effectenportefeuille, netto	33.469,26
Ontvangen dividenden op CFD's	45.979,42
Rente op geldmarktinstrumenten, netto	2.708,89
Ontvangen rente op CFD's	10.022,43
Bankrente op rekeningen-courant	39.929,98
Overige inkomsten	19,31
Kosten	184.685,23
Beheervergoedingen	90.539,79
Operationele kosten en oprichtingskosten	27.694,52
Transactiekosten	23.089,45
Aan de bank betaalde rente op voorschotten in lopende rekening	68,18
Uitbetaalde dividenden op CFD's	34.365,21
Betaalde rente op CFD's	8.928,08
Netto-inkomsten/(-verlies) uit beleggingen	-52.555,94
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies) op:	
- verkoop van effecten	-92.336,35
- valutatermijncontracten	-230.153,19
- CFD's	261.384,34
- valuta's	145.333,49
Gerealiseerd(e) netto-winst/(-verlies)	31.672,35
Vershil in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde/(-minderwaarde) op:	
- beleggingen	-138.160,55
- valutatermijncontracten	-28.470,42
- CFD's	-137.287,34
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen als gevolg van transacties	-272.245,96
Inschrijvingen op kapitalisatieaandelen	50.878.898,60
Netto-toename/(-afname) van het nettovermogen	50.606.652,64
Nettovermogen aan het begin van de verslagperiode	-
Nettovermogen aan het eind van de verslagperiode	50.606.652,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Statistieken

30/06/2023

Totaal nettovermogen	EUR	50.606.652,64
Klasse A EUR - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		500
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	99,30
Klasse F EUR - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		9.289
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	99,42
Klasse I EUR - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		497.000
Netto-inventariswaarde per aandeel	EUR	99,45
Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		500
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	99,84
Klasse I USD Hedged - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		500
Netto-inventariswaarde per aandeel	USD	99,87
Klasse F GBP Hedged - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		500
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	99,66
Klasse I GBP Hedged - Kapitalisatie		
Aantal aandelen		500
Netto-inventariswaarde per aandeel	GBP	99,69

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
Aan een officiële beurs genoteerde en/of aan een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			39.679.571,34	78,41
Aandelen			39.679.571,34	78,41
Australië				
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.144	1.006.449,69	1,99
België				
EXMAR	EUR	28.345	303.291,50	0,60
Bermuda				
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	18.764	509.259,43	1,01
Canada				
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
Kaaimaneilanden				
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	203.262	1.563.123,90	3,09
Denemarken				
NOVOZYMES -B-	DKK	10.892	465.026,87	0,92
SIMCORP A/S	DKK	23.420	2.274.076,51	4,49
Finland				
CAVERION OYJ	EUR	79.494	678.083,82	1,34
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	54.644	498.899,72	0,99
Frankrijk				
ESI GROUP	EUR	2.042	302.216,00	0,60
Duitsland				
SOFTWARE	EUR	31.705	1.010.121,30	2,00
Ierland				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	19.010	1.792.097,62	3,54
Israël				
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.251	421.317,62	0,83
Japan				
JSR CORP	JPY	19.200	500.432,18	0,99
TOSHIBA CORP	JPY	69.900	2.002.301,38	3,96
Luxemburg				
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	52.413	1.499.011,80	2,96
Nederland				
MELTWATER BV	NOK	329.515	507.444,92	1,00
ORDINA	EUR	288.533	1.635.982,11	3,23
Verenigde Staten				
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 (geïntroduceerd op 14 april 2023)

Effectenportefeuille per 30/06/2023

Naam	Valuta	Hoeveelheid/ Nominaal	Marktwaaarde (in EUR)	% netto- activa
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
Geldmarktinstrumenten			6.002.708,89	11,86
Schuldbewijzen in de vorm van handelspapier & depositocertificaten			6.002.708,89	11,86
Frankrijk			6.002.708,89	11,86
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
Instelling voor collectieve belegging			4.541.311,36	8,97
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			4.541.311,36	8,97
Frankrijk			4.541.311,36	8,97
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1.219	4.541.311,36	8,97
Totaal effectenportefeuille			50.223.591,59	99,24

CARMIGNAC PORTFOLIO

Toelichtingen bij de financiële staten

CARMIGNAC PORTFOLIO

Toelichtingen bij de financiële staten

1 - Algemene informatie

CARMIGNAC PORTFOLIO (de "SICAV") is een naar Luxemburgs recht opgerichte vennootschap in de vorm van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (SICAV), overeenkomstig de Wet van 10 augustus 1915 betreffende commerciële ondernemingen, met inbegrip van latere wijzigingen, en Deel I van de Wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, met inbegrip van latere wijzigingen.

De SICAV is opgericht op 30 juni 1999 voor onbepaalde duur.

Op 30 juni 2023 waren de volgende 23 compartimenten actief:

- 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 Flexible Allocation 2024
- CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed
- CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren
- CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience
- CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy
- CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral
- CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution
- CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (geïntroduceerd op 14 april 2023)
- CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (geïntroduceerd op 14 april 2023)

2 - Voornaamste grondslagen van de financiële verslaggeving

2.1 - Valutaomrekening

Activa die in een andere valuta luiden dan de valuta van het compartiment (EUR), worden omgerekend tegen de laatst bekende wisselkoers. Inkomsten en uitgaven die in een andere valuta luiden dan de valuta van het compartiment, worden in die valuta omgerekend tegen de op de betaaldatum geldende wisselkoers.

De per 30 juni 2023 toegepaste wisselkoersen zijn als volgt:

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 - Prestatievergoedingen

Overeenkomstig de ESMA-richtsnoeren betreffende prestatievergoedingen (ESMA34-39-992) en Circulaire 20/764 van het CSSF, vindt u in de onderstaande tabel de in rekening gebrachte prestatievergoedingen voor iedere relevante aandelenklasse als daadwerkelijke bedragen en als percentage van de netto-inventariswaarde ("NIW") van de betreffende aandelenklasse. Alleen de aandelenklassen waarvoor prestatievergoedingen in rekening zijn gebracht, zijn in de onderstaande tabel opgenomen.

Compartimenten	Aandelenklasse	ISIN-code	Valuta van het Compartiment	Bedrag van prestatievergoedingen per 30/06/2023 (in de valuta van het Compartiment)	Gemiddelde NIW van het Compartiment (in de valuta van het Compartiment)	% van de gemiddelde NIW van de aandelenklasse
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Klasse A EUR - Kapitalisatie	LU0336083497	EUR	625.165,12	316.352.334,63	0,20

CARMIGNAC PORTFOLIO

Toelichtingen bij de financiële staten

3 - Prestatievergoedingen

	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1299302098	EUR	12.316,54	5.363.264,54	0,23
	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU0807690168	EUR	136.527,90	69.692.527,11	0,20
	Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0807689822	EUR	2.419,56	9.726.138,08	0,02
	Klasse Income A CHF Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1299301876	EUR	505,63	3.542.396,95	0,01
	Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie	LU0807690085	EUR	59.808,79	15.567.249,05	0,38
	Klasse E EUR - Kapitalisatie	LU1299302254	EUR	23.788,14	14.198.539,85	0,17
	Klasse E USD Hedged - Kapitalisatie	LU0992630243	EUR	972,83	300.339,61	0,32
	Klasse Income E USD Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU0992630326	EUR	9.858,25	2.780.564,49	0,35
	Klasse F EUR - Kapitalisatie	LU0992630599	EUR	525.663,41	199.939.695,33	0,26
	Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1792392216	EUR	14.192,24	5.449.429,94	0,26
	Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0992630755	EUR	10.800,93	32.752.430,05	0,03
	Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie	LU0992630912	EUR	16.900,23	4.332.364,44	0,39
	Klasse F USD Hedged - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2278973172	EUR	12.067,71	3.044.029,28	0,40
	Klasse I EUR - Kapitalisatie	LU2420651825	EUR	16.192,66	5.555.821,61	0,29
				1.467.179,94		
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Klasse A EUR - Kapitalisatie	LU0336084032	EUR	82.955,48	565.346.264,61	0,01
	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1299302684	EUR	131,72	4.065.000,13	0,00
	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU0992631050	EUR	943,90	12.884.157,47	0,01
	Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0807689665	EUR	23,76	6.379.407,30	0,00
	Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie	LU0807689749	EUR	1.125,48	14.133.693,12	0,01
	Klasse E EUR - Kapitalisatie	LU2490324337	EUR	-48,78	21.183,91	-0,23
	Klasse F EUR - Kapitalisatie	LU0992631217	EUR	81.197,58	723.980.931,44	0,01
	Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0992631308	EUR	6,50	7.202.846,25	0,00
				166.335,64		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Klasse A EUR - Kapitalisatie	LU0592698954	EUR	831.505,41	227.887.473,97	0,36
	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU0807690911	EUR	63.314,66	17.405.419,34	0,36
	Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0807690838	EUR	2.304,94	3.027.730,17	0,08
	Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie	LU0592699259	EUR	38.056,47	4.541.287,48	0,84
	Klasse E EUR - Kapitalisatie	LU0592699093	EUR	137.783,84	82.853.358,07	0,17
	Klasse F EUR - Kapitalisatie	LU0992631647	EUR	297.754,76	54.635.924,90	0,54
	Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0992631720	EUR	5.428,00	2.265.188,91	0,24
	Klasse F GBP - Kapitalisatie	LU0992631993	EUR	7.945,94	1.483.277,63	0,54
	Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie	LU0992632025	EUR	6.851,98	762.794,75	0,90
				1.390.946,00		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Klasse A EUR - Kapitalisatie	LU1299303229	EUR	79.934,15	28.087.596,88	0,28
	Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie	LU1299303062	EUR	1.049,24	1.120.934,81	0,09
	Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie	LU1299303575	EUR	6.066,74	1.500.507,12	0,40
	Klasse F EUR - Kapitalisatie	LU0992626480	EUR	603.287,77	165.028.619,55	0,37
	Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0992626563	EUR	5.551,13	3.707.190,16	0,15
	Klasse F USD Hedged - Kapitalisatie	LU0992626993	EUR	4.591,71	914.440,53	0,50
	Klasse I EUR - Kapitalisatie	LU2420650777	EUR	18.288,51	2.496.169,46	0,73
				718.769,25		
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Klasse A EUR - Kapitalisatie	LU1299305190	EUR	3.740,18	145.441.672,50	0,00
	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533422	EUR	1.739,38	69.799.671,88	0,00
	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1299305356	EUR	479,87	10.770.773,15	0,00
	Klasse A CHF Hedged - Kapitalisatie	LU1299305513	EUR	13,04	1.411.543,11	0,00
	Klasse A USD Hedged - Kapitalisatie	LU1299305786	EUR	111,15	2.483.733,65	0,00
	Klasse Income A USD Hedged - Dividenduitkering (maandelijks)	LU1792391838	EUR	81,85	506.566,01	0,02
	Klasse E EUR - Kapitalisatie	LU1299305943	EUR	291,30	19.324.063,00	0,00
	Klasse Income E EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533349	EUR	65,30	9.316.226,76	0,00
	Klasse Income E USD Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU0992628692	EUR	25,85	2.237.176,29	0,00
	Klasse F EUR - Kapitalisatie	LU0992627611	EUR	28.193,77	1.080.816.625,94	0,00
	Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1792391671	EUR	4,53	1.496.555,60	0,00
	Klasse F CHF Hedged - Kapitalisatie	LU0992627702	EUR	97,15	90.220.701,33	0,00
	Klasse F GBP - Kapitalisatie	LU0992627884	EUR	0,16	595.782,21	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO

	Klasse F GBP Hedged - Kapitalisatie	LU0992627967	EUR	4,13 34.847,66	1.232.398,25	0,00
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Klasse I EUR - Kapitalisatie	LU2420653367	EUR	25.952,26	48.974.720,44	0,05
	Klasse X EUR - Kapitalisatie	LU2490324253	EUR	11.187,56 37.139,82	87.704.655,99	0,01
CARMIGNAC	Klasse A EUR - Kapitalisatie	LU1623762843	EUR	248.892,12	337.266.470,87	0,07

CARMIGNAC PORTFOLIO

Toelichtingen bij de financiële staten

3 - Prestatievergoedingen

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

De rendementen in bovenstaande tabel zijn die van 1 januari 2023 tot 30 juni 2023 en zijn niet noodzakelijk indicatief voor toekomstige bedragen die voor het hele jaar zullen worden betaald.

4 - Dividenduitkeringen

Tijdens de op 30 juni 2023 afgesloten verslagperiode heeft het Fonds de volgende dividenden uitgekeerd:

Compartimenten	Aandelenklasse	ISIN	Valuta	Dividend	Ex-dividenddatum	Betaaldatum
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU0807689152	EUR	2,32	28/04/2023	12/05/2023
	Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2139905785	EUR	1,83	28/04/2023	12/05/2023
	Klasse IW GBP - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2420652989	GBP	1,06	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1299302098	EUR	0,30	10/01/2023	20/01/2023
				0,18	09/02/2023	21/02/2023
				0,18	09/03/2023	21/03/2023
				0,18	13/04/2023	25/04/2023
				0,18	11/05/2023	24/05/2023
	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU0807690168	EUR	1,75	28/04/2023	12/05/2023
				0,18	09/06/2023	21/06/2023
	Klasse Income A CHF Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1299301876	CHF	0,24	10/01/2023	20/01/2023
				0,17	09/02/2023	21/02/2023
				0,17	09/03/2023	21/03/2023
0,17				13/04/2023	25/04/2023	

CARMIGNAC PORTFOLIO

Toelichtingen bij de financiële staten

4 - Dividenduitkeringen

Compartimenten	Aandelenklasse	ISIN	Valuta	Dividend	Ex-dividenddatum	Betaaldatum						
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Klasse Income A CHF Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1299301876	CHF	0,17	09/06/2023	21/06/2023						
				Klasse Income E USD Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU0992630326	USD	0,32	10/01/2023	20/01/2023			
							0,22	09/02/2023	21/02/2023			
							0,22	09/03/2023	21/03/2023			
							0,22	13/04/2023	25/04/2023			
							0,22	11/05/2023	24/05/2023			
	0,22	09/06/2023	21/06/2023									
	Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1792392216	EUR	1,73	28/04/2023	12/05/2023						
				Klasse F USD Hedged - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2278973172	USD	1,71	28/04/2023	12/05/2023			
							Klasse Income FW GBP – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1748451231	GBP	0,20	10/01/2023	20/01/2023
										0,18	09/02/2023	21/02/2023
										0,18	09/03/2023	21/03/2023
										0,18	13/04/2023	25/04/2023
0,18										11/05/2023	24/05/2023	
0,18	09/06/2023	21/06/2023										
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1299302684	EUR	2,16	10/01/2023	20/01/2023						
				1,91	09/02/2023	21/02/2023						
				1,91	09/03/2023	21/03/2023						
				1,91	13/04/2023	25/04/2023						
				1,91	11/05/2023	24/05/2023						
	1,91	09/06/2023	21/06/2023									
Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU0992631050	EUR	18,01	28/04/2023	12/05/2023							
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU0807690911	EUR	1,67	28/04/2023	12/05/2023						
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1792391242	EUR	0,91	28/04/2023	12/05/2023						
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1299311321	EUR	1,61	28/04/2023	12/05/2023						
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533422	EUR	0,39	10/01/2023	20/01/2023						
				0,28	09/02/2023	21/02/2023						
				0,28	09/03/2023	21/03/2023						
				0,28	13/04/2023	25/04/2023						
				0,28	11/05/2023	24/05/2023						
				0,28	09/06/2023	21/06/2023						
				Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1299305356	EUR	1,51	28/04/2023	12/05/2023			
	Klasse Income A CHF Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533695	CHF				0,42	10/01/2023	10/01/2023			
							0,27	09/02/2023	21/02/2023			
							0,27	09/03/2023	21/03/2023			
							0,27	13/04/2023	25/04/2023			
							0,27	11/05/2023	24/05/2023			
	0,27	09/06/2023	21/06/2023									
	Klasse Income A USD Hedged - Dividenduitkering (maandelijks)	LU1792391838	USD	0,43	10/01/2023	20/01/2023						
				Klasse Income E EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533349	EUR	0,37	10/01/2023	20/01/2023			
							0,27	09/02/2023	21/02/2023			
							0,27	09/03/2023	21/03/2023			

CARMIGNAC PORTFOLIO

Toelichtingen bij de financiële staten

4 - Dividenduitkeringen

Compartimenten	Aandelenklasse	ISIN	Valuta	Dividend	Ex-dividenddatum	Betaaldatum
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Klasse Income E EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533349	EUR	0,27	13/04/2023	25/04/2023
		LU0992628692	USD	0,27	11/05/2023	24/05/2023
	Klasse Income E USD Hedged – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533349	EUR	0,27	09/06/2023	21/06/2023
				0,44	10/01/2023	20/01/2023
				0,33	09/02/2023	21/02/2023
				0,33	09/03/2023	21/03/2023
				0,33	13/04/2023	25/04/2023
				0,33	11/05/2023	24/05/2023
				0,33	09/06/2023	21/06/2023
				0,36	10/01/2023	20/01/2023
				0,30	09/02/2023	21/02/2023
				0,30	09/03/2023	21/03/2023
	Klasse Income F EUR - Dividenduitkering (maandelijks)	LU1163533778	EUR	0,30	13/04/2023	25/04/2023
0,30				11/05/2023	24/05/2023	
0,30				09/06/2023	21/06/2023	
0,30				09/02/2023	21/02/2023	
0,30				09/03/2023	21/03/2023	
Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1792391671	EUR	1,53	28/04/2023	12/05/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Klasse AW EUR – Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1299306677	EUR	1,69	28/04/2023	12/05/2023
	Klasse FW EUR – Dividenduitkering (jaarlijks)	LU1792391911	EUR	1,71	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU1623762926	EUR	0,34	10/01/2023	10/01/2023
				0,22	09/02/2023	21/02/2023
				0,22	09/03/2023	21/03/2023
				0,22	13/04/2023	25/04/2023
				0,22	11/05/2023	24/05/2023
			0,22	09/06/2023	21/06/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Klasse F USD Hedged - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2346238343	USD	1,69	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	Klasse A EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2181689576	EUR	1,62	28/04/2023	12/05/2023
		LU2490324840	EUR	0,25	10/01/2023	20/01/2023
	Klasse Income A EUR – Dividenduitkering (maandelijks)	LU2490324840	EUR	0,25	09/02/2023	21/02/2023
				0,25	09/03/2023	21/03/2023
				0,25	13/04/2023	25/04/2023
				0,25	11/05/2023	24/05/2023
				0,25	09/06/2023	21/06/2023
Klasse F EUR - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2369619742	EUR	1,35	28/04/2023	12/05/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	Klasse FW GBP Hedged - Dividenduitkering (jaarlijks)	LU2427320739	GBP	1,01	28/04/2023	12/05/2023

5 - Swing pricing

Voor de compartimenten Credit en EM Debt behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor, om de belangen van de aandeelhouders te beschermen, om de Netto-inventariswaarde per Aandeel in sommige omstandigheden aan te passen teneinde verwatering te voorkomen of te beperken ("swing pricing"). De Netto-inventariswaarde per Aandeel van een Compartiment kan verwateren indien inschrijvingen, conversies of terugkopen worden uitgevoerd tegen een prijs die niet overeenkomt met de feitelijke kosten van het verkopen of kopen van de onderliggende activa van het Compartiment. Het prijsverschil kan voortkomen uit handelskosten, belastingen en andere kosten, evenals de spread tussen aankoop- en verkoopprijzen van de onderliggende activa. De Netto-inventariswaarde per Aandeel kan worden aangepast op elke Waarderingsdag wanneer de totale netto inschrijvingen, conversies en terugkopen een vooraf door de Raad van Bestuur vastgestelde drempelwaarde overschrijden. De hoogte van de aanpassing ("swingfactor") wordt bepaald door de Raad van Bestuur (of een door de Raad van Bestuur hiertoe gemachtigde persoon). De aanpassing zal de handelskosten weerspiegelen en zal onder normale omstandigheden niet meer bedragen dan 2% van de Netto-inventariswaarde per Aandeel.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Toelichtingen bij de financiële staten

5 - Swing pricing

In de op 30 juni 2023 afgesloten verslagperiode bedroeg de maximale toegepaste swingfactor 0,94% voor Credit en 0,86% voor EM Debt. De swingfactor heeft geen invloed op de berekening van prestatievergoedingen aangezien een prestatievergoeding wordt aangerekend op basis van de netto-inventariswaarde zonder swingfactor. Informatie over de toepassing van "swing pricing" zal aan Aandeelhouders ter beschikking worden gesteld op de website https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761 en op verzoek.

De in de financiële staten en in de "Statistische informatie" vermelde NIW en NIW per Aandeel zijn exclusief aanpassing voor "swing pricing".

Voor de NIW per 30 juni 2023 werd geen "swing pricing" toegepast.

6 - Wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille

Nadere informatie over de wijzigingen in de effectenportefeuille zijn op aanvraag kosteloos verkrijgbaar bij de statutaire zetel van het fonds.

7 - Europese Verordening betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties ("SFTR")

De SICAV gebruikt geen instrumenten die onder het toepassingsgebied van de SFTR vallen.