



RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

(Opérations de l'arrêté du 28 juin 2024)

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Caractéristiques de l'OPC

Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

| Part(s) | Affectation des revenus nets | Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées |
|-----------|------------------------------|---|
| F EUR Acc | Capitalisation | Capitalisation |
| A EUR Acc | Capitalisation | Capitalisation |

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

| Éléments de l'état du patrimoine | Montant à l'arrêté périodique (*) |
|--|--------------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier | - |
| b) Avoirs bancaires | 30 632,37 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 148 754 869,54 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 148 785 501,91 |
| e) Passif | -753 965,22 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 148 031 536,69 |

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

| Part | Type de part | Actif net de la part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| A EUR Acc en EUR | C | 146 981 601,48 | 412 470,842 | 356,34 |
| F EUR Acc en EUR | C | 1 049 935,21 | 7 746,195 | 135,54 |

ÉLÉMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

| Éléments du portefeuille titres | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--|---------------------------|-----------------------------------|
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. | - | - |
| Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. | - | - |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. | - | - |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | - | - |
| E) Les autres actifs. | 97,48 | 96,98 |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--------|--------|---------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| NEANT | | | | |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

| Pays | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|-------|---------------------------|-----------------------------------|
| NEANT | | |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

| Nature d'actifs | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---------------------------|-----------------------------------|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 97,48 | 96,98 |
| Autres OPC et fonds d'investissements | - | - |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | - | - |
| Autres | - | - |
| TOTAL | 97,48 | 96,98 |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

| Eléments du portefeuille titres | Mouvements (en montant) | |
|--|-------------------------|---------------|
| | Acquisitions | Cessions |
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. | - | - |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. | - | - |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | - | - |
| E) Les autres actifs. | - | 21 020 079,76 |

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :

Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE AU 28/06/2024

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| TITRES D'OPC | | | 144 295 240,40 | 97,48 |
| OPCVM | | | 144 295 240,40 | 97,48 |
| Gestion collective | | | 144 295 240,40 | 97,48 |
| CARMIGNAC INVESTISSEMENT X EURO ACC | EUR | 1 137 975,082 | 144 295 240,40 | 97,48 |
| Total | | | 144 295 240,40 | 97,48 |

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) | | | |
|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | Actif | Passif | Devises à recevoir (+) | | Devises à livrer (-) | |
| | | | Devise | Montant (*) | Devise | Montant (*) |
| A/EUR/USD/20240730 | - | -64 342,89 | EUR | 26 659 533,95 | USD | -26 723 876,84 |
| Total | - | -64 342,89 | | 26 659 533,95 | | -26 723 876,84 |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| CAC 40 FUT 0724 | -151 | 229 772,50 | - | -11 313 675,00 |
| DJE 600 EUROP 0924 | -255 | 48 357,00 | - | -6 556 050,00 |
| EURO STOXX 50 0924 | -224 | 35 840,00 | - | -11 034 240,00 |
| Sous-total 1. | | 313 969,50 | - | -28 903 965,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | 313 969,50 | - | -28 903 965,00 |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 144 295 240,40 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | -64 342,89 |
| Total instruments financiers à terme - actions | 313 969,50 |
| Total instruments financiers à terme - taux | - |
| Total instruments financiers à terme - change | - |
| Total instruments financiers à terme - crédit | - |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | - |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | - |
| Autres actifs (+) | 4 176 292,01 |
| Autres passifs (-) | -689 622,33 |
| Passifs de financement (-) | - |
| Total = actif net | 148 031 536,69 |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part A EUR Acc | EUR | 412 470,842 | 356,34 |
| Part F EUR Acc | EUR | 7 746,195 | 135,54 |

RAPPORT SEMESTRIEL DE L'OPC MAITRE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE



RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS CARMIGNAC INVESTISSEMENT

(Opérations de l'arrêté du 28 juin 2024)

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Caractéristiques de l'OPC

Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

| Part(s) | Affectation du résultat net | Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées |
|---------------|---|---|
| A CHF Acc Hdg | Capitalisation | Capitalisation |
| A EUR Acc | Capitalisation | Capitalisation |
| A EUR Y dis | Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion | Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion |
| E EUR Acc | Capitalisation | Capitalisation |
| X EUR Acc | Capitalisation | Capitalisation |

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| Éléments de l'état du patrimoine | Montant à l'arrêté périodique (*) |
|--|-----------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier | 3 757 917 011,03 |
| b) Avoirs bancaires | 55 319 820,18 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 11 266 020,78 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 3 824 502 851,99 |
| e) Passif | -15 084 559,99 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 3 809 418 292,00 |

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| Part | Type de part | Actif net de la part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|----------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| A CHF Acc Hdg en CHF | C | 11 884 208,83 | 52 782,990 | 225,15 |
| A EUR Acc en EUR | C | 3 285 744 056,03 | 1 552 457,949 | 2 116,47 |
| A EUR Y dis en EUR | D | 28 849 303,52 | 121 607,216 | 237,23 |
| E EUR Acc en EUR | C | 338 162 925,70 | 1 147 544,042 | 294,68 |
| X EUR Acc en EUR | C | 144 321 828,33 | 1 138 175,082 | 126,80 |

ÉLÉMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| Éléments du portefeuille titres | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--|---------------------------|-----------------------------------|
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. | 17,00 | 16,93 |
| Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. | - | - |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. | 81,65 | 81,33 |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | - | - |
| E) Les autres actifs. | - | - |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|-------------------------------|--------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Won de la République de Corée | KRW | 175 988 851,89 | 4,62 | 4,60 |
| Couronne Danoise | DKK | 221 145 834,03 | 5,81 | 5,78 |
| Roupie Indienne | INR | 88 904 119,39 | 2,33 | 2,32 |
| Dollar Canadien | CAD | 61 372 900,32 | 1,61 | 1,60 |
| Nouveau Dollar Taiwanais | TWD | 308 744 245,98 | 8,10 | 8,07 |
| Franc Suisse | CHF | 92 348 787,70 | 2,42 | 2,41 |
| Euro | EUR | 398 139 943,44 | 10,45 | 10,41 |
| Peso Mexicain | MXN | 25 460 455,31 | 0,67 | 0,67 |
| Yen Japonais | JPY | 63 349 145,63 | 1,66 | 1,66 |
| Dollar Us | USD | 2 322 462 727,34 | 60,97 | 60,73 |
| TOTAL | | 3 757 917 011,03 | 98,65 | 98,26 |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| Pays | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--------------|---------------------------|-----------------------------------|
| ETATS-UNIS | 57,07 | 56,85 |
| TAIWAN | 8,10 | 8,07 |
| FRANCE | 5,89 | 5,86 |
| DANEMARK | 5,81 | 5,78 |
| COREE DU SUD | 4,62 | 4,60 |
| PAYS-BAS | 2,80 | 2,79 |
| SUISSE | 2,42 | 2,41 |
| INDE | 2,33 | 2,32 |
| ILES CAIMANS | 2,23 | 2,22 |
| JAPON | 1,66 | 1,66 |
| CANADA | 1,61 | 1,60 |
| IRLANDE | 1,54 | 1,53 |
| MEXIQUE | 0,67 | 0,67 |
| FINLANDE | 0,58 | 0,58 |
| ROYAUME-UNI | 0,55 | 0,55 |
| ALLEMAGNE | 0,39 | 0,39 |
| CHINE | 0,38 | 0,37 |
| TOTAL | 98,65 | 98,26 |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| Nature d'actifs | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---------------------------|-----------------------------------|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | - | - |
| Autres OPC et fonds d'investissements | - | - |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | - | - |
| Autres | - | - |
| TOTAL | - | - |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| Eléments du portefeuille titres | Mouvements (en montant) | |
|--|-------------------------|------------------|
| | Acquisitions | Cessions |
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. | 188 352 004,19 | 210 938 568,41 |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. | 1 875 117 501,68 | 1 994 703 073,13 |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | - | - |
| E) Les autres actifs. | - | - |

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :

Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| | Part | Montant net unitaire EUR | Crédit d'impôt EUR | Montant brut unitaire EUR |
|----------------------------|-------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|
| Dividendes versés | | | | |
| 30/04/2024 | A EUR Y dis | 3,17 | - | 3,17 |
| Dividendes à verser | | | | |
| | A EUR Y dis | | | |

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

| | 28/06/2024 |
|--|--------------|
| Part A CHF Acc Hdg | |
| Frais de gestion variables provisionnés | - |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | - |
| Frais de gestion variables acquis | - |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | - |
| Part A EUR Acc | |
| Frais de gestion variables provisionnés | 795 672,91 |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,03 |
| Frais de gestion variables acquis | 106 446,07 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | - |
| Part A EUR Y dis | |
| Frais de gestion variables provisionnés | 604,53 |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | - |
| Frais de gestion variables acquis | 604,53 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | - |
| Part E EUR Acc | |
| Frais de gestion variables provisionnés | - |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | - |
| Frais de gestion variables acquis | - |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | - |
| Part X EUR Acc | |
| Frais de gestion variables provisionnés | 1 995 896,03 |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 1,38 |
| Frais de gestion variables acquis | 196 684,14 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | 0,14 |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT AU 28/06/2024

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------------|-------------------------|----------------|
| ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | | 3 694 539 781,97 | 96,99 |
| Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 3 694 539 781,97 | 96,99 |
| Automobiles | | | 14 868 000,00 | 0,39 |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG | EUR | 400 000 | 14 868 000,00 | 0,39 |
| Banques commerciales | | | 117 509 566,79 | 3,08 |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | MXN | 3 500 000 | 25 460 455,31 | 0,67 |
| KOTAK MAHINDR BANK | INR | 1 500 000 | 30 253 254,57 | 0,79 |
| UBS GROUP AG | CHF | 2 250 000 | 61 795 856,91 | 1,62 |
| Biotechnologie | | | 32 800 559,83 | 0,86 |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | USD | 75 000 | 32 800 559,83 | 0,86 |
| Compagnies aériennes | | | 30 210 500,00 | 0,79 |
| RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 1 850 000 | 30 210 500,00 | 0,79 |
| Distribution de produits alimentaires de première nécessité | | | 77 774 107,77 | 2,04 |
| MERCADOLIBRE INC | USD | 26 000 | 39 867 879,64 | 1,04 |
| WAL-MART IN COM USD0.10 | USD | 600 000 | 37 906 228,13 | 1,00 |
| Equipement et services pour l'énergie | | | 143 069 745,74 | 3,76 |
| SCHLUMBERGER LTD | USD | 3 250 000 | 143 069 745,74 | 3,76 |
| Equipements de communication | | | 16 350 828,08 | 0,43 |
| ARISTA NETWORKS INC | USD | 50 000 | 16 350 828,08 | 0,43 |
| Equipements électriques | | | 7 032 095,98 | 0,18 |
| LOTES CO LTD | TWD | 150 000 | 7 032 095,98 | 0,18 |
| Equipements et fournitures médicaux | | | 29 762 614,42 | 0,78 |
| ESSILORLUXOTTICA | EUR | 120 000 | 24 144 000,00 | 0,63 |
| LANTHEUS HOLDINGS INC | USD | 75 000 | 5 618 614,42 | 0,15 |
| Grands magasins et autres | | | 84 923 722,89 | 2,23 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR | USD | 1 020 000 | 68 523 442,97 | 1,80 |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR | USD | 1 350 000 | 16 400 279,92 | 0,43 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | 8 196 921,70 | 0,22 |
| ELITE MATERIAL CO LTD | TWD | 600 000 | 8 196 921,70 | 0,22 |
| Industrie aérospatiale et défense | | | 119 992 151,27 | 3,15 |
| AIRBUS SE | EUR | 530 134 | 67 994 986,84 | 1,78 |
| SAFRAN SA | EUR | 223 065 | 44 033 031,00 | 1,16 |

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| TELEDYNE TECHNOLOGIES | USD | 22 000 | 7 964 133,43 | 0,21 |
| Logiciels | | | 351 718 150,93 | 9,23 |
| ATLASSIAN CORP -CLASS A | USD | 100 000 | 16 503 848,85 | 0,43 |
| BILL HOLDINGS INC | USD | 80 000 | 3 927 781,67 | 0,10 |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC | USD | 25 000 | 7 178 679,73 | 0,19 |
| METSO CORP | EUR | 2 250 000 | 22 239 000,00 | 0,58 |
| MICROSOFT CORP | USD | 520 000 | 216 854 676,93 | 5,69 |
| O REILLY AUTOMOTIVE | USD | 10 000 | 9 853 603,92 | 0,26 |
| SERVICENOW INC | USD | 85 000 | 62 390 436,20 | 1,64 |
| SYNOPSIS INC | USD | 23 000 | 12 770 123,63 | 0,34 |
| Machines | | | 105 225 519,02 | 2,76 |
| DANAHER CORP | USD | 50 000 | 11 656 169,82 | 0,31 |
| DEERE & CO | USD | 40 000 | 13 944 669,93 | 0,37 |
| GENERAL ELECTRIC CO | USD | 330 000 | 48 948 075,58 | 1,27 |
| PARKER-HANNIFIN CORP | USD | 65 000 | 30 676 603,69 | 0,81 |
| Marchés de capitaux | | | 24 725 915,56 | 0,65 |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | USD | 250 000 | 24 725 915,56 | 0,65 |
| Médias et services interactifs | | | 287 718 871,00 | 7,55 |
| ALPHABET- A | USD | 1 250 000 | 212 444 599,95 | 5,57 |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | USD | 160 000 | 75 274 271,05 | 1,98 |
| Ordinateurs et périphériques | | | 23 153 427,68 | 0,61 |
| GETAC TECHNOLOGY CORPORATION | TWD | 2 500 000 | 8 196 921,70 | 0,22 |
| INNODISK CORP | TWD | 700 000 | 6 080 102,62 | 0,16 |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION | TWD | 1 500 000 | 4 573 019,47 | 0,12 |
| SIMPLO TECHNOLOGY CO | TWD | 350 000 | 4 303 383,89 | 0,11 |
| Outils et services appliqués aux sciences biologiques | | | 36 744 673,27 | 0,96 |
| LONZA GROUP NOM. | CHF | 60 000 | 30 552 930,79 | 0,80 |
| THERMO FISHER SCIEN SHS | USD | 12 000 | 6 191 742,48 | 0,16 |
| Produits alimentaires | | | 5 103 802,19 | 0,13 |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN | USD | 40 000 | 5 103 802,19 | 0,13 |
| Produits chimiques | | | 20 881 091,67 | 0,55 |
| LINDE PLC | USD | 51 000 | 20 881 091,67 | 0,55 |
| Produits pharmaceutiques | | | 326 733 374,81 | 8,58 |
| DAIICHI SANKYO | JPY | 1 977 100 | 63 349 145,63 | 1,66 |
| ELI LILLY & CO | USD | 50 000 | 42 238 395,15 | 1,11 |
| NOVO NORDISK A/S-B | DKK | 1 640 000 | 221 145 834,03 | 5,81 |
| Semi-conducteurs et équipements pour fabrication | | | 764 534 063,60 | 20,09 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC | USD | 200 000 | 30 270 118,96 | 0,79 |
| APPLIED MATERIALS INC | USD | 110 000 | 24 221 040,35 | 0,64 |

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-------------------------|--------------|
| ASML HOLDING NV | EUR | 40 000 | 38 568 000,00 | 1,01 |
| BROADCOM INC | USD | 68 000 | 101 867 077,21 | 2,67 |
| NVIDIA CORP | USD | 1 125 000 | 129 678 096,57 | 3,40 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | KRW | 2 170 000 | 119 880 246,51 | 3,15 |
| SK HYNIX INC | KRW | 350 000 | 56 108 605,38 | 1,47 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | TWD | 9 500 000 | 263 940 878,62 | 6,96 |
| Services aux collectivités | | | 33 498 598,70 | 0,88 |
| BLOCK INC | USD | 450 000 | 27 077 676,70 | 0,71 |
| GUDENG PRECISION INDUSTRIAL | TWD | 500 000 | 6 420 922,00 | 0,17 |
| Services aux entreprises | | | 86 960 638,55 | 2,28 |
| ACCENTURE PLC - CL A | USD | 100 000 | 28 309 773,73 | 0,74 |
| INTERGLOBE AVIATION LTD | INR | 1 239 676 | 58 650 864,82 | 1,54 |
| Services financiers diversifiés | | | 203 940 439,80 | 5,35 |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP | USD | 672 924 | 85 949 677,03 | 2,25 |
| MASTERCARD INC | USD | 135 000 | 55 569 489,15 | 1,46 |
| SP GLOBAL | USD | 150 000 | 62 421 273,62 | 1,64 |
| Services liés aux technologies de l'information | | | 6 830 324,24 | 0,18 |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A | USD | 40 000 | 6 830 324,24 | 0,18 |
| Soins et autres services médicaux | | | 288 150 152,93 | 7,56 |
| CENCORA INC | USD | 485 088 | 101 973 712,53 | 2,67 |
| CENTENE CORP | USD | 1 175 000 | 72 687 193,84 | 1,91 |
| ELEVANCE HEALTH INC | USD | 60 000 | 30 335 059,48 | 0,80 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 175 000 | 83 154 187,08 | 2,18 |
| Technologies des soins de santé | | | 5 219 500,82 | 0,14 |
| DOXIMITY INC-CLASS A | USD | 200 000 | 5 219 500,82 | 0,14 |
| Textiles, habillement et produits de luxe | | | 156 082 425,60 | 4,10 |
| HERMES INTERNATIONAL | EUR | 63 000 | 134 820 000,00 | 3,54 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | EUR | 29 796 | 21 262 425,60 | 0,56 |
| Transport maritime | | | 61 372 900,32 | 1,61 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | CAD | 835 404 | 61 372 900,32 | 1,61 |
| Transport routier et ferroviaire | | | 14 292 512,25 | 0,38 |
| DIDI GLOBAL INC | USD | 3 700 000 | 14 292 512,25 | 0,38 |
| Vente par correspondance | | | 209 162 584,56 | 5,49 |
| AMAZON.COM INC | USD | 1 160 000 | 209 162 584,56 | 5,49 |
| TITRES DE CRÉANCES | | | 63 377 229,06 | 1,66 |
| Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | | 63 377 229,06 | 1,66 |
| Services aux collectivités | | | 63 377 229,06 | 1,66 |
| UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-09-24 | USD | 68 600 000 | 63 377 229,06 | 1,66 |
| Total | | | 3 757 917 011,03 | 98,65 |

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) | | | |
|------------------|------------------------------------|---|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | Actif | | Devises à recevoir (+) | | Devises à livrer (-) | |
| | | | Devise | Montant (*) | Devise | Montant (*) |
| Total | - | - | | - | | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | - | - | - |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | - | - | - |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | - | - | - |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) | | | | Classe de part couverte |
|---------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| | Actif | Passif | Devises à recevoir (+) | | Devises à livrer (-) | | |
| | | | Devise | Montant (*) | Devise | Montant (*) | |
| G5/A/CHF/EUR/240731 | | -15,98 | CHF | 3 532,69 | EUR | -3 548,67 | FR0011269190 |
| G5/A/CHF/EUR/240731 | | -56 694,94 | CHF | 12 338 509,94 | EUR | -12 395 204,88 | FR0011269190 |
| Total | | -56 710,92 | | 12 342 042,63 | | -12 398 753,55 | |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 3 757 917 011,03 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | - |
| Total instruments financiers à terme - actions | - |
| Total instruments financiers à terme - taux | - |
| Total instruments financiers à terme - change | - |
| Total instruments financiers à terme - crédit | - |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | - |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | -56 710,92 |
| Autres actifs (+) | 66 585 840,96 |
| Autres passifs (-) | -15 027 849,07 |
| Passifs de financement (-) | - |
| Total = actif net | 3 809 418 292,00 |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part A CHF Acc Hdg | CHF | 52 782,990 | 225,15 |
| Part A EUR Acc | EUR | 1 552 457,949 | 2 116,47 |
| Part A EUR Y dis | EUR | 121 607,216 | 237,23 |
| Part E EUR Acc | EUR | 1 147 544,042 | 294,68 |
| Part X EUR Acc | EUR | 1 138 175,082 | 126,80 |

CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Paris Tél. : (+33) 01 42 86 53 35 - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676

www.carmignac.com

