

HALFJAARVERSLAG

VAN HET GEMEENSCHAPPELIJK
BELEGGINGSFONDS NAAR FRANS
RECHT CARMIGNAC SECURITE

(Verrichtingen van het op 30 juni
2023 afgesloten boekjaar)

HALFJAARVERSLAG PER 30/06/2023 VAN CARMIGNAC SECURITE

Kenmerken van de ICB

Bepaling en bestemming van de uit te keren bedragen

Deelnemingsrecht(en)	Bestemming van het netto-resultaat	Bestemming van de gerealiseerde meer- of minderwaarden
Deelnemingsrechten AW EUR Acc	Kapitalisatie (boekingsmethode met opgelopen rente)	Kapitalisatie (boekingsmethode met opgelopen rente)
Deelnemingsrechten AW EUR Ydis	Uitkering of overdracht bij besluit van de beheermaatschappij	Uitkering of overdracht bij besluit van de beheermaatschappij
Deelnemingsrechten AW USD Acc Hdg	Kapitalisatie (boekingsmethode met opgelopen rente)	Kapitalisatie (boekingsmethode met opgelopen rente)

STAAT VAN HET VERMOGEN IN EUR VAN CARMIGNAC SECURITE

Bestanddelen van de staat van het vermogen	Bedrag bij de afsluiting van de periode *
a) In aanmerking komende financiële instrumenten zoals vermeld in artikel L. 214-20, lid 1, 1° van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier")	4 592 165 542,67
b) Banktegoeden	114 718 370,75
c) Overige activa van de ICB	206 616 529,65
d) Totale activa van de ICB (regels a+b+c)	4 913 500 443,07
e) Passiva	-218 527 645,70
f) Netto-inventariswaarde (regels d+e = netto-activa van de ICB)	4 694 972 797,37

* Negatieve bedragen met minteken

AANTAL DEELNEMINGSRECHTEN IN OMLOOP EN NETTO- INVENTARISWAARDE PER DEELNEMINGSRECHT VAN CARMIGNAC SECURITE

Deelnemingsrecht	Type deelnemingsrecht	Netto-activa per deelnemingsrecht	Aantal deelnemingsrechten in omloop	Netto-inventariswaarde per deelnemingsrecht
AW EUR Acc in EUR	C	4 519 896 580,63	2 625 785,642	1 721,35
AW EUR Ydis in EUR	D	151 557 691,97	1 629 908,371	92,98
AW USD Acc Hdg in USD	C	25 658 710,52	205 966,883	124,57

BESTANDDEEL VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE

Bestanddelen van de effectenportefeuille	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
A) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereguleerde markt in de zin van artikel L. 422-1 van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier"). en B) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, die gevestigd is in een lidstaat van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst inzake de Europese Economische Ruimte.	86,13	82,30
C) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs van een derde land of worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een derde land, mits deze beurs of deze markt niet voorkomt op een door de Franse toezichthouder ("Autorité des marchés financiers") opgestelde lijst of de keuze van deze beurs of markt bij wet of op grond van het fondsreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten is toegelaten.	11,68	11,16
D) Nieuw uitgegeven in aanmerking komende financiële instrumenten zoals vermeld in artikel R. 214-11, lid I, 4° van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier").	-	-
E) Overige activa.	-	-

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

UITSPLITSING NAAR VALUTA VAN DE ACTIVA VAN A), B), C) EN D) VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE

Effecten	Valuta	Bedrag (EUR)	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
Euro	EUR	4 467 517 656,18	95,16	90,92
Amerikaanse dollar	USD	111 221 546,54	2,37	2,26
Britse pond	GBP	13 426 339,95	0,29	0,27
TOTAAL		4 592 165 542,67	97,81	93,46

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

UITSPLITSING NAAR WOONLAND VAN DE EMITTENT VAN DE ACTIVA VAN A), B), C) EN D) VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE

Land	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
ITALIË	24,87	23,76
FRANKRIJK	14,27	13,64
NEDERLAND	12,22	11,67
IERLAND	7,83	7,48
GRIEKENLAND	6,43	6,15
VERENIGDE STATEN	4,02	3,85
LUXEMBURG	3,58	3,42
VERENIGD KONINKRIJK	3,11	2,98
SPANJE	2,82	2,70
BELGIË	2,23	2,13
DUITSLAND	1,68	1,61
TSJECHIË	1,59	1,52
ZWEDEN	1,47	1,40
HONGARIJE	1,37	1,31
DENEMARKEN	1,02	0,97
SLOWAKIJE	0,91	0,87
ROEMENIË	0,90	0,86
RUSLAND	0,87	0,83
NOORWEGEN	0,84	0,80
GUERNSEY	0,66	0,63
JAPAN	0,63	0,60
PORTUGAL	0,59	0,57
ZUID-KOREA	0,57	0,54
OOSTENRIJK	0,45	0,43
LITOUWEN	0,43	0,41
AUSTRALIË	0,39	0,37
CHILI	0,30	0,29
JERSEY	0,25	0,24
TOGO	0,23	0,22

Land	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
SAINT-MARIN	0,22	0,21
FINLAND	0,20	0,19
SAOEDI-ARABIË	0,19	0,18
POLEN	0,19	0,18
SERVIË	0,18	0,17
IJSLAND	0,16	0,15
KROATIË	0,09	0,09
ZWITSERLAND	0,04	0,04
TOTAAL	97,81	93,46

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

UITSPLITSING NAAR AARD VAN DE OVERIGE ACTIVA VAN E) VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE

Aard van de activa	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
Instellingen voor collectieve belegging		
Algemene ICBE's en ABI's voor niet-professionele beleggers in andere landen	-	-
Andere fondsen voor niet-professionele beleggers in andere EU-lidstaten	-	-
Alternatieve beleggingsinstellingen voor professionele beleggers in andere EU-lidstaten en genoteerde entiteiten voor securitisatiedoeleinden	-	-
Andere beleggingsfondsen voor professionele beleggers in andere EU-lidstaten en niet-genoteerde entiteiten voor securitisatiedoeleinden	-	-
Andere niet-Europese entiteiten	-	-
Overige activa		
Overige	-	-
TOTAAL	-	-

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

WIJZIGINGEN IN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE TIJDENS DE VERSLAGPERIODE (IN EUR)

Bestanddelen van de effectenportefeuille	Wijzigingen (bedrag)	
	Aankopen	Verkopen
A) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereglementeerde markt in de zin van artikel L. 422-1 van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier"). en B) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, die gevestigd is in een lidstaat van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst inzake de Europese Economische Ruimte.	1 675 232 948,11	2 178 288 724,31
C) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs van een derde land of worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een derde land, mits deze beurs of deze markt niet voorkomt op een door de Franse toezichthouder ("Autorité des marchés financiers") opgestelde lijst of de keuze van deze beurs of markt bij wet of op grond van het fondsreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten is toegelaten.	92 524 350,65	224 674 563,18
D) Nieuw uitgegeven in aanmerking komende financiële instrumenten zoals vermeld in artikel R. 214-11, lid I, 4° van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier").	-	-
E) Overige activa.	-	-

DIVERSE INFORMATIE

De portefeuille van de ICB is verkrijgbaar bij:

Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

UITKERINGEN VAN CARMIGNAC SECURITE TIJDENS DE VERSLAGPERIODE

	Deelnemingsrecht	Netto-bedrag per deelnemingsrecht EUR	Belastingaftrek (1) EUR	Bruto-bedrag per deelnemingsrecht (2) EUR
Uitgekeerde dividenden				
28/04/2023	AW EUR Ydis	1,69	-	1,69
Uit te keren dividenden				
	AW EUR Ydis			

(1) De belastingaftrek per deelnemingsrecht wordt pas op de uitkeringsdatum vastgesteld volgens de geldende belastingbepalingen.

(2) Het bruto-bedrag per deelnemingsrecht wordt pas op de uitkeringsdatum vastgesteld volgens de geldende belastingregels.

HALFJAARVERSLAG PER 30/06/2023 VAN CARMIGNAC SECURITE

Transparantie bij effectenfinancieringstransacties en bij hergebruik van financiële instrumenten - SFTR-verordening - in de boekhoudkundige valuta van de ICB (EUR)

De ICB is tijdens het boekjaar niet betrokken geweest bij transacties die onder de regelgeving van de SFTR vallen.

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto- activa
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden				
Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden verhandeld op een gereguleerde of gelijkgestelde markt				
DUITSLAND				
DEUTSCHE BOERSE 2.0% 23-06-48	EUR	5 000 000	4 399 830,46	0,09
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG EUAR05+2.75% 28-06-27	EUR	10 000 000	7 855 870,49	0,17
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	15 500 000	13 048 622,98	0,28
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	17 600 000	15 981 805,37	0,34
MERCK KGAA 2.875% 25-06-79	EUR	1 300 000	1 145 335,06	0,02
SANTANDER CONSUMER BANK AG 4.5% 30-06-26	EUR	11 600 000	11 612 142,92	0,25
VOLKSWAGEN LEASING 0.000010% 12-07-23	EUR	16 808 000	16 792 452,60	0,36
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	9 100 000	8 030 795,50	0,17
TOTAAL DUITSLAND			78 866 855,38	1,68
SAOEDI-ARABIË				
ARAB PETROLEUM INVESTMENTS COR 1.483% 06-10-26	USD	10 740 000	8 846 049,84	0,19
TOTAAL SAOEDI-ARABIË			8 846 049,84	0,19
OOSTENRIJK				
OMV AG 6.25% PERP	EUR	7 369 000	7 839 954,30	0,17
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5.75% 27-01-28	EUR	6 600 000	6 976 400,71	0,15
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUSA5+5.954% PERP	EUR	6 800 000	6 098 630,16	0,13
TOTAAL OOSTENRIJK			20 914 985,17	0,45
BELGIË				
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	3 150 000	3 218 508,56	0,06
EUROPEAN UNION 2.625% 04-02-48	EUR	30 997 000	28 386 670,45	0,61
KBC GROUPE 2.875% 29-06-25	EUR	9 700 000	9 554 332,77	0,20
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	9 200 000	8 037 253,73	0,17
TOTAAL BELGIË			49 196 765,51	1,04
CHILI				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 05-07-34	EUR	14 445 000	14 296 866,53	0,31
TOTAAL CHILI			14 296 866,53	0,31
ZUID-KOREA				
POSCO REGS 0.5% 17-01-24	EUR	27 286 000	26 760 236,16	0,57
TOTAAL ZUID-KOREA			26 760 236,16	0,57
KROATIË				
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 7.875% 05-06-27	EUR	4 100 000	4 216 561,99	0,09
TOTAAL KROATIË			4 216 561,99	0,09
DENEMARKEN				
DANSKE BK 2.5% 21-06-29 EMTN	EUR	11 046 000	10 675 329,14	0,22
TOTAAL DENEMARKEN			10 675 329,14	0,22
SPANJE				
BANCO DE BADELL 5.375% 08-09-26	EUR	7 100 000	7 382 621,34	0,16
BANCO NTANDER 3.625% 27-09-26	EUR	11 700 000	11 817 564,16	0,25

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
BANKIA 1.125% 12-11-26	EUR	14 500 000	13 116 081,27	0,28
BANKINTER 0.875% 08-07-26 EMTN	EUR	6 200 000	5 606 127,48	0,12
BBVA 5.75% 15-09-33 EMTN	EUR	8 100 000	8 046 444,02	0,17
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	4 900 000	4 432 307,08	0,09
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	3 600 000	3 057 765,46	0,07
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	3 000 000	2 923 115,71	0,06
CELL 2.375% 16-01-24 EMTN	EUR	3 500 000	3 502 053,01	0,08
CELLNEX FINANCE 0.75% 15-11-26	EUR	10 500 000	9 333 991,54	0,20
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	8 700 000	7 566 042,00	0,16
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	3 200 000	2 675 574,14	0,06
CELLNEX FINANCE 1.5% 08-06-28	EUR	13 700 000	11 744 606,86	0,25
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	6 900 000	6 512 857,97	0,14
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	8 600 000	7 569 196,95	0,16
WERFENLIFE 0.5% 28-10-26	EUR	2 300 000	2 024 876,21	0,04
WERFENLIFE 4.625% 06-06-28	EUR	10 400 000	10 326 869,81	0,22
TOTAAL SPANJE			117 638 095,01	2,51
VERENIGDE STATEN				
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.832% 08-01-27	EUR	28 000 000	24 125 629,64	0,51
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241% 08-04-24	EUR	12 600 000	12 255 199,97	0,26
AT T 2.875% PERP	EUR	7 700 000	7 144 039,38	0,15
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1.75% 30-11-26	EUR	25 245 000	21 715 904,62	0,46
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	8 800 000	7 290 982,53	0,16
CARNIVAL CORPORATION 7.625% 01-03-26	EUR	6 381 000	6 374 855,63	0,13
GOLD SACH GR E3R+0.5% 30-04-24	EUR	18 336 000	18 465 009,04	0,40
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	21 341 000	20 429 415,69	0,44
MOLSON COORS BEVERAGE 1.25% 15-07-24	EUR	13 998 000	13 721 655,51	0,29
NETFLIX 3.0% 15-06-25	EUR	25 089 000	24 649 148,01	0,53
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	10 434 000	10 261 828,86	0,22
REALTY INCOME 4.875% 06-07-30	EUR	5 650 000	5 623 247,25	0,12
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	3 525 000	3 466 090,97	0,07
WELLS FARGO BANK NA 01/08/23	GBP	11 000 000	13 426 339,95	0,28
TOTAAL VERENIGDE STATEN			188 949 347,05	4,02
FINLAND				
FORTUM OYJ 4.0% 26-05-28 EMTN	EUR	9 300 000	9 282 769,84	0,20
TOTAAL FINLAND			9 282 769,84	0,20
FRANKRIJK				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	3 100 000	2 834 066,08	0,06
ACCOR 4.375% PERP	EUR	12 900 000	12 851 558,03	0,27
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	2 800 000	2 814 922,39	0,06
CA 6.875% PERP	USD	7 373 000	6 631 869,51	0,15
CA 6.875% PERP	USD	7 365 000	6 625 179,97	0,14

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto- activa
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	8 200 000	8 196 163,38	0,18
CAPGEMINI 2.5% 01-07-2023	EUR	13 700 000	13 699 452,00	0,29
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0% 25-05-48	EUR	57 960 000	46 021 445,12	0,98
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-38	EUR	33 411 200	35 848 244,73	0,77
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	23 400 000	23 005 064,10	0,49
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	5 900 000	5 921 995,55	0,12
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	29 700 000	8 842 729,50	0,19
ORPEA 2.625% 10-03-25 EMTN	EUR	14 600 000	4 428 180,00	0,09
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.375% 08-03-24	EUR	21 880 000	21 591 141,56	0,46
SOCIETE FONCIERE FINANCIERE ET DE PARTIC 1.875% 30-10-26	EUR	10 300 000	9 494 368,57	0,20
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	3 209 000	2 834 835,64	0,06
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	3 800 000	3 092 812,01	0,07
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	12 400 000	11 625 648,88	0,25
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	25 300 000	25 665 964,50	0,55
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	37 225 000	31 306 905,76	0,67
TOTALENERGIES SE 2.0% PERP	EUR	27 803 000	21 899 387,15	0,47
TOTALENERGIES SE 2.125% PERP	EUR	14 185 000	10 381 435,07	0,22
TOTALENERGIES SE 3.369% PERP	EUR	17 339 000	16 767 136,74	0,35
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	25 240 000	22 149 546,13	0,47
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	6 733 000	5 072 230,84	0,10
TOTAAL FRANKRIJK			359 602 283,21	7,66
GRIEKENLAND				
ALPHA BANK AE 6.875% 27-06-29	EUR	12 422 000	12 386 409,61	0,26
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.0% 12-02-26	EUR	118 170 000	108 149 774,85	2,30
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.45% 02-04-24	EUR	52 654 000	53 169 292,76	1,13
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND E3R+1.23% 15-12-27	EUR	36 700 000	37 807 059,58	0,81
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	21 167 000	19 663 137,57	0,42
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	21 328 000	21 098 255,97	0,46
TOTAAL GRIEKENLAND			252 273 930,34	5,38
GUERNSEY				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	35 800 000	30 981 758,92	0,66
TOTAAL GUERNSEY			30 981 758,92	0,66
HONGARIJE				
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 22-02-27	EUR	15 758 000	16 358 331,23	0,35
OTP BANK 7.35% 04-03-26 EMTN	EUR	11 434 000	11 849 740,24	0,26
OTP BANK PLC 2.875% 15-07-29	EUR	27 417 000	26 840 518,14	0,57
RAIFFEISEN BANK RT BUDAPEST 8.75% 22-11-25	EUR	8 400 000	9 122 052,49	0,19
TOTAAL HONGARIJE			64 170 642,10	1,37
IERLAND				
ADAGIO V CLO DAC E3R+0.0% 15-10-31	EUR	7 500 000	7 276 914,75	0,15
ADAGIO VI CLO DAC E3R+1.25% 30-04-31	EUR	10 355 000	10 068 413,06	0,22

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	25 830 000	25 231 389,75	0,54
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	4 950 000	4 691 478,41	0,10
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 6 E3R+3.56% 25-08-34	EUR	3 000 000	3 026 108,48	0,06
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 6 E3R+4.6% 25-08-34	EUR	4 000 000	4 053 453,80	0,09
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 6 E3R+6.75% 25-08-34	EUR	2 700 000	2 742 706,73	0,05
AURIUM CLO II DAC E3R+0.93% 22-06-34	EUR	1 500 000	1 464 775,30	0,03
BARINGS EURO CLO E3R+3.65% 25-07-35	EUR	6 000 000	5 442 117,33	0,12
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	3 183 000	3 254 544,03	0,07
BLACK DIAMOND CLO E3R+0.86% 20-01-32	EUR	9 500 000	7 918 163,07	0,17
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.4% 20-01-32	EUR	16 300 000	16 038 496,38	0,34
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.95% 20-01-32	EUR	8 200 000	7 936 709,21	0,17
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC 2.05% 15-07-30	EUR	16 761 000	14 967 467,59	0,32
CARLYLE GLB MKT STRAT EUR CLO 20162DAC E3R+3.6% 15-04-34	EUR	6 000 000	5 464 536,00	0,11
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.94% 10-11-35	EUR	20 578 000	19 927 608,07	0,42
DRYDEN 96 EURO CLO 2021 DAC E3R+4.3% 15-06-35	EUR	6 000 000	5 630 445,53	0,12
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	15 374 000	15 330 320,99	0,32
GLG EURO CLO II DAC E3R+1.7% 15-01-30	EUR	7 707 000	7 675 891,72	0,16
HARVEST CLO XII E3R+1.35% 18-11-30	EUR	5 446 000	5 296 028,54	0,11
HARVEST CLO XII E3R+1.85% 18-11-30	EUR	2 866 000	2 763 100,19	0,06
HARVEST CLO XV 1.7% 22-11-30	EUR	21 000 000	19 161 330,34	0,41
HARVEST CLO XXIX DAC E3R+4.17% 15-07-35	EUR	5 000 000	5 058 960,50	0,11
HARVEST CLO XXIX DAC E3R+6.4% 15-07-35	EUR	6 900 000	7 053 256,36	0,15
HARVEST CLO XXVI DAC E3R+0.94% 15-01-34	EUR	7 500 000	7 331 726,00	0,16
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4 900 000	4 765 503,66	0,11
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2 600 000	2 491 059,48	0,05
INVESCO EURO CLO E3R+0.94% 15-07-34	EUR	10 000 000	9 830 543,67	0,21
OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTN E3R+1.65% 20-10-31	EUR	9 378 000	9 222 537,77	0,20
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.35% 15-01-32	EUR	8 627 000	8 450 470,88	0,18
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.8% 15-01-32	EUR	3 020 000	2 927 066,75	0,06
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+5.0% 15-01-32	EUR	5 176 000	4 878 637,94	0,10
OZLME VI DAC E3R+1.05% 15-10-34	EUR	19 000 000	18 690 288,60	0,39
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+1.8% 17-04-35	EUR	3 759 000	3 633 456,54	0,08
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+2.45% 17-04-35	EUR	5 468 000	5 208 121,45	0,11
SOUND POINT EURO CLO IX FUNDING DAC E3R+3.71% 15-01-32	EUR	2 000 000	2 011 062,87	0,05
SOUND POINT EURO CLO IX FUNDING DAC E3R+5.41% 15-01-32	EUR	4 600 000	4 634 628,19	0,10
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.3% 25-04-30	EUR	7 000 000	6 841 084,68	0,15
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.85% 25-04-30	EUR	6 650 000	6 375 174,49	0,13
VENDOME FUNDING CLO 20201 DAC E3R+0.95% 20-07-34	EUR	20 000 000	19 614 524,67	0,42
VOYA EURO CLO II DAC E3R+0.96% 15-07-35	EUR	6 500 000	6 401 670,60	0,14
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.35% 15-01-31	EUR	12 274 000	12 054 302,76	0,26
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.8% 15-01-31	EUR	6 176 000	5 993 160,14	0,13
TOTAAL IERLAND			348 829 237,27	7,43

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
IJSLAND				
ARION BANK 4.875% 21-12-24	EUR	7 499 000	7 522 880,72	0,16
TOTAAL IJSLAND			7 522 880,72	0,16
ITALIË				
ACQUIRENTE UNICO SPA 2.8% 20-02-26	EUR	19 052 000	18 376 119,86	0,39
AMCO AM COMPANY 4.375% 27-03-26	EUR	33 017 000	32 967 442,02	0,70
AMCO AM COMPANY 4.625% 06-02-27	EUR	11 245 000	11 390 942,39	0,24
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	38 647 000	33 289 541,10	0,71
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	32 181 000	28 568 085,42	0,61
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.25% 25-01-32	EUR	6 317 000	5 208 196,03	0,11
BANCA MEDIOLANUM 5.035% 22-01-27	EUR	12 144 000	12 550 339,07	0,27
CASSA DEP 1.5% 21-06-24 EMTN	EUR	28 100 000	27 435 232,31	0,59
CASSA DEP 4.164% 27-12-23 EMTN	EUR	11 200 000	11 194 247,61	0,24
CASSA DEP E3R+1.94% 28-06-26	EUR	36 214 000	37 438 558,30	0,79
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	23 040 000	20 542 943,74	0,44
ENEL 1.375% PERP	EUR	31 025 000	25 677 180,38	0,54
ENEL 2.25% PERP	EUR	7 378 000	6 452 438,37	0,14
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	43 114 000	40 378 989,93	0,86
ENI 2.0% PERP	EUR	29 609 000	25 275 451,03	0,54
ENI 2.625% PERP	EUR	38 459 000	36 001 849,22	0,76
ENI 2.75% PERP	EUR	7 792 000	6 144 828,68	0,14
ENI 3.375% PERP	EUR	3 433 000	2 980 963,02	0,06
FCA BANK 4.25% 24-03-24 EMTN	EUR	16 912 000	17 113 409,44	0,36
FINEBANK BANCA FINE 4.625% 23-02-29	EUR	7 400 000	7 483 836,93	0,16
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	3 972 000	3 852 963,50	0,09
INTESA SANPAOLO 6.25% PERP	EUR	7 066 000	6 949 495,87	0,15
INVITALIA 5.25% 14-11-25	EUR	15 400 000	16 007 373,89	0,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	47 082 000	47 821 433,05	1,02
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.95% 15-04-25	EUR	74 960 000	76 813 136,13	1,64
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 17-07-29	EUR	4 377 000	3 716 807,20	0,08
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 15-07-25	EUR	7 397 000	7 034 517,11	0,15
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25	EUR	2 524 000	2 386 777,98	0,05
MONTE PASCHI 0.875% 08-10-26	EUR	26 103 000	23 488 487,76	0,50
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	20 584 000	15 736 925,23	0,34
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 1.5% 17-07-23	EUR	20 060 000	20 339 852,11	0,43
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	27 698 000	23 956 552,26	0,51
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	7 383 000	6 711 686,57	0,14
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	7 531 000	7 061 516,43	0,15
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	10 953 000	11 218 754,29	0,24
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	8 464 000	8 989 430,63	0,19
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	10 846 000	10 754 052,59	0,23
TOTAAL ITALIË			699 310 357,45	14,90

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
JAPAN				
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.273% 19-09-25	EUR	29 360 000	29 675 061,36	0,63
TOTAAL JAPAN			29 675 061,36	0,63
JERSEY				
HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	USD	10 482 000	11 886 604,01	0,25
TOTAAL JERSEY			11 886 604,01	0,25
LITOUWEN				
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 14-06-33	EUR	20 000 000	20 157 349,73	0,43
TOTAAL LITOUWEN			20 157 349,73	0,43
LUXEMBURG				
ANDORRA INTL BOND 1.25% 06-05-31	EUR	29 800 000	24 294 152,81	0,52
BILBAO CLO IV DAC E3R+1.75% 15-04-36	EUR	5 484 000	5 252 009,62	0,11
BILBAO CLO IV DAC E3R+2.2% 15-04-36	EUR	6 170 000	5 808 739,51	0,12
BLACKROCK EUROPEAN CLO XI DAC E3R+0.98% 17-07-34	EUR	9 100 000	8 946 812,72	0,19
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	27 986 000	27 801 043,21	0,59
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.0% 20-10-26	EUR	3 500 000	2 912 441,34	0,06
ESTONIA GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 12-10-32	EUR	20 650 000	21 916 796,88	0,47
EUROFINS SCIENTIFIC SE 6.75% PERP	EUR	6 280 000	6 469 052,95	0,14
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.0000010% 12-11-23	EUR	14 080 000	13 883 724,80	0,30
MAN GLG EURO CLO VI DAC E3R+1.7% 15-10-32	EUR	6 539 000	6 295 743,53	0,14
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	27 080 000	16 091 229,06	0,34
SEGOVIA EUROPEAN CLO E3R+1.04% 15-04-35	EUR	10 000 000	9 848 253,33	0,21
TOTAAL LUXEMBURG			149 519 999,76	3,19
NOORWEGEN				
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2 394 000	2 242 587,48	0,05
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	6 402 000	5 346 560,51	0,11
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	13 365 000	13 461 450,75	0,29
VAR ENERGI A 7.5% 15-01-28	USD	16 389 000	16 007 265,99	0,34
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	2 300 000	2 267 120,93	0,05
TOTAAL NOORWEGEN			39 324 985,66	0,84
NEDERLAND				
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	3 600 000	3 295 130,87	0,07
BABSE 2018 2 BV 182X E3R+0.84% 15-10-31	EUR	10 000 000	9 842 569,76	0,21
BNG BANK NV 0.25% 07-06-24	EUR	55 231 000	53 513 008,06	1,14
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.3% 30-10-30	EUR	9 525 000	9 284 822,05	0,20
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.85% 30-10-30	EUR	4 000 000	3 841 009,51	0,09
DE BAHN FIN 0.95% PERP	EUR	4 000 000	3 678 319,23	0,08
DEME INVE BV FOR 4.375% PERP	EUR	20 227 000	19 847 068,96	0,42
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	EUR	18 600 000	18 404 456,67	0,39

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
DE VOLKSBANK NV 7.0% PERP	EUR	8 800 000	7 385 038,14	0,16
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV 2.1% 15-01-32	EUR	9 496 000	8 567 149,08	0,18
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+0.81% 15-01-32	EUR	6 906 000	5 953 635,32	0,13
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+1.75% 15-01-32	EUR	5 413 000	5 201 765,61	0,11
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	4 700 000	3 680 852,00	0,08
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	25 900 000	23 441 586,15	0,50
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	19 700 000	16 305 962,89	0,35
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	11 000 000	10 842 082,19	0,23
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.25% 25-07-30	EUR	13 774 000	13 333 047,28	0,28
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.75% 25-07-30	EUR	6 134 000	5 763 769,00	0,12
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	32 986 000	31 700 924,18	0,67
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5% 25-03-75	EUR	4 581 000	4 560 765,87	0,10
REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP	EUR	43 521 000	38 356 311,80	0,81
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	37 514 000	35 278 411,59	0,75
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	17 524 000	16 230 168,27	0,35
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.0% 11-05-24	EUR	18 260 000	17 966 394,17	0,38
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-11-26	EUR	7 126 000	7 130 132,10	0,15
SIKA CAPITAL BV E3R+0.2% 01-11-24	EUR	7 400 000	7 447 711,50	0,16
SYNGENTA FINANCE NV 3.375% 16-04-26	EUR	15 256 000	14 762 389,62	0,31
TELEFONICA EUROPE BV 3.0% PERP	EUR	400 000	403 867,86	0,01
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	14 855 000	14 231 943,65	0,30
TENNET HOLDING BV 2.995% PERP	EUR	17 997 000	17 807 319,00	0,38
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	3 919 000	3 083 133,67	0,06
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.4% 01-12-30	EUR	13 252 000	12 862 060,34	0,27
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.85% 01-12-30	EUR	7 951 000	7 613 314,14	0,16
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	13 441 000	10 963 693,89	0,24
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.84% 25-09-25	EUR	27 600 000	25 613 486,22	0,55
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	25 275 000	22 462 346,07	0,48
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.35% 19-01-24	EUR	22 670 000	22 342 752,34	0,48
TOTAAL NEDERLAND			532 998 399,05	11,35
POLEN				
PKO BANK POLSKI 5.625% 01-02-26	EUR	8 746 000	8 972 466,89	0,19
TOTAAL POLEN			8 972 466,89	0,19
PORTUGAL				
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	7 400 000	6 319 471,61	0,14
NOVO BAN 3.5% 23-07-24	EUR	6 500 000	6 703 730,03	0,14
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	5 600 000	5 831 045,26	0,12
REGIAO AUTONOMA MADEIRA	EUR	12 200 000	8 981 239,57	0,20
TOTAAL PORTUGAL			27 835 486,47	0,60
TSJECHIË				
CESKA SPORITELNA AS 6.693% 14-11-25	EUR	17 000 000	17 949 026,16	0,39

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
RAIFFEISENBANK AS 1.0% 09-06-28	EUR	12 000 000	9 032 256,72	0,20
RAIFFEISENBANK AS 7.125% 19-01-26	EUR	11 600 000	11 947 873,67	0,25
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	31 669 000	30 299 531,28	0,64
UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC SLOV BKY 3.625% 15-02-26	EUR	5 600 000	5 592 494,85	0,12
TOTAAL TSJECHIË			74 821 182,68	1,60
ROEMENIË				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	15 175 000	11 855 384,56	0,25
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 14-04-33	EUR	29 458 000	20 993 132,63	0,44
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 28-01-32	EUR	3 682 000	2 740 780,43	0,06
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 14-04-41	EUR	11 047 000	6 879 751,96	0,15
TOTAAL ROEMENIË			42 469 049,58	0,90
VERENIGD KONINKRIJK				
3I GROUP 4.875% 14-06-29	EUR	1 192 000	1 180 209,85	0,02
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	34 806 000	32 220 804,32	0,68
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	32 787 000	28 658 570,25	0,61
BP CAP MK 4.375% PERP	USD	7 476 000	6 667 282,04	0,14
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	4 318 000	2 742 456,44	0,06
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	17 287 000	15 511 022,42	0,33
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	16 960 000	15 388 668,51	0,33
INFORMA 1.5% 05-07-23 EMTN	EUR	6 542 000	6 639 272,37	0,14
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	11 756 000	11 401 290,88	0,25
INVESTEC BANK 1.25% 11-08-26	EUR	16 403 000	14 609 309,48	0,32
SONGBIRD ESTATES 1.75% 07-04-26	EUR	15 750 000	11 212 466,74	0,24
TOTAAL VERENIGD KONINKRIJK			146 231 353,30	3,12
RUSLAND				
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.125% 20-11-27	EUR	55 300 000	21 648 481,79	0,46
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 2.875% 04-12-25	EUR	46 300 000	18 975 121,59	0,40
TOTAAL RUSLAND			40 623 603,38	0,86
SAINT-MARIN				
SAN MARINO GOVERNMENT BOND 6.5% 19-01-27	EUR	10 500 000	10 557 401,20	0,22
TOTAAL SAINT-MARIN			10 557 401,20	0,22
SERVIË				
SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.5% 26-06-29	EUR	7 362 000	5 710 098,75	0,12
SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28	EUR	3 681 000	2 881 508,23	0,06
TOTAAL SERVIË			8 591 606,98	0,18
SLOWAKIJE				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 23-02-35	EUR	27 758 000	27 862 617,24	0,59
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.0% 23-02-43	EUR	14 815 000	15 019 982,78	0,32
TOTAAL SLOWAKIJE			42 882 600,02	0,91
ZWEDEN				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	8 435 000	8 337 537,62	0,17

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto- activa
CASTELLUM AB 0.75% 04-09-26	EUR	8 004 000	6 645 489,30	0,14
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	21 627 000	14 286 071,84	0,30
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 04-09-26	EUR	21 460 000	15 293 233,82	0,33
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	10 219 000	2 095 149,34	0,04
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	18 288 000	3 809 258,49	0,09
TOTAAL ZWEDEN			50 466 740,41	1,07
ZWITSERLAND				
JULIUS BAER GRUPPE AG 6.875% PERP	USD	2 200 000	1 785 366,15	0,04
TOTAAL ZWITSERLAND			1 785 366,15	0,04
TOGO				
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 2.75% 22-01-33	EUR	14 247 000	10 606 237,87	0,22
TOTAAL TOGO			10 606 237,87	0,22
TOTAAL Obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden verhandeld op een gereglementeerde of gelijkgestelde markt			3 541 740 446,13	75,44
TOTAAL obligaties en daarmee gelijkgestelde waarden			3 541 740 446,13	75,44
Schuldbewijzen				
Schuldbewijzen verhandeld op een gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markt				
BELGIË				
BELFIUS BANK ZCP 180923	EUR	18 738 000	18 592 962,78	0,40
KBC BANK NV ZCP 060723	EUR	18 405 000	18 397 112,07	0,39
LVMH FIN BELGIQUE SA ZCP 110723	EUR	18 391 000	18 375 160,71	0,39
TOTAAL BELGIË			55 365 235,56	1,18
DENEMARKEN				
DANSKE BANK A/S ZCP 080923	EUR	18 645 000	18 521 031,95	0,39
TOTAAL DENEMARKEN			18 521 031,95	0,39
FRANKRIJK				
BFCM BANQ FEDE CRE ZCP 25-09-23	EUR	18 553 000	18 391 563,00	0,39
BQ POSTALE ZCP 27-11-23	EUR	18 566 000	18 273 990,48	0,39
CA CONS FINA ZCP 16-10-23	EUR	18 690 000	18 482 820,15	0,40
CRCA PARI ILE DE F ZCP 02-08-23	EUR	18 560 000	18 504 354,56	0,39
CRCA PYRE GASC ZCP 27-10-23	EUR	18 548 000	18 319 545,47	0,39
DANONE ZCP 21-07-23	EUR	18 500 000	18 466 212,29	0,40
EDF ZCP 120923	EUR	18 663 000	18 530 046,03	0,39
EDF ZCP 200723	EUR	18 500 000	18 467 709,64	0,39
ENGIE SA 0.07 090823	EUR	18 600 000	18 689 478,60	0,39
LA BANQUE POSTALE ZCP 110923	EUR	18 645 000	18 515 300,79	0,39
NATIXIS ZCP 30-11-23	EUR	18 546 000	18 248 201,92	0,39
PSA BA OISEST+0.09% 18-07-23	EUR	18 500 000	18 628 142,01	0,40
RENAULT SA ZCP 130723	EUR	18 670 000	18 647 724,87	0,40
SG ZCP 03-08-23	EUR	18 562 000	18 505 744,21	0,39
UNEDIC ZCP 120723	EUR	18 383 000	18 365 999,14	0,40
VEOL ENVI ZCP 25-09-23	EUR	18 553 000	18 390 693,41	0,39
VEOLIA ENVIRONN ZCP 220823	EUR	15 035 000	14 958 042,98	0,32
TOTAAL FRANKRIJK			310 385 569,55	6,61

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto- activa
GRIEKENLAND				
HELLENIC T-BILL ZCP 080923	EUR	18 311 000	18 211 941,54	0,39
HELLENIC TBILL ZCP 08-12-23	EUR	32 000 000	31 542 148,20	0,67
TOTAAL GRIEKENLAND			49 754 089,74	1,06
IERLAND				
WELLS FARGO BANK INT ZCP 290923	EUR	18 956 000	18 784 625,04	0,40
TOTAAL IERLAND			18 784 625,04	0,40
ITALIË				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-07-23	EUR	325 000 000	324 648 139,04	6,91
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	126 341 000	125 247 178,22	2,67
TOTAAL ITALIË			449 895 317,26	9,58
TOTAAL Schuldbewijzen verhandeld op een gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markt			902 705 869,10	19,22
Schuldbewijzen die niet worden verhandeld op een gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markt				
AUSTRALIË				
TOYO FINA AUST ZCP 15-08-23	EUR	18 500 000	18 422 081,64	0,40
TOTAAL AUSTRALIË			18 422 081,64	0,40
DENEMARKEN				
NYKREDIT BANK AS ZCP 01-09-23	EUR	18 600 000	18 491 607,18	0,40
TOTAAL DENEMARKEN			18 491 607,18	0,40
SPANJE				
NT CONS FIN ZCP 25-09-23	EUR	15 000 000	14 868 354,20	0,32
TOTAAL SPANJE			14 868 354,20	0,32
ITALIË				
UNICREDIT ZCP 31-10-23	EUR	18 500 000	18 260 371,30	0,38
TOTAAL ITALIË			18 260 371,30	0,38
LUXEMBURG				
REPSOL EUROPE FINA ZCP 050923	EUR	18 646 000	18 526 743,92	0,40
TOTAAL LUXEMBURG			18 526 743,92	0,40
NEDERLAND				
AKZO NOBEL NV ZCP 100823	EUR	3 725 000	3 711 118,73	0,08
ENEL FINANCE INT NV ZCP 310823	EUR	18 500 000	18 381 655,06	0,39
IBERDROLA INTL BV ZCP 01-09-23	EUR	18 600 000	18 491 292,37	0,39
TOTAAL NEDERLAND			40 584 066,16	0,86
ZWEDEN				
VATTENFALL AB ZCP 040923	EUR	18 683 000	18 566 003,04	0,39
TOTAAL ZWEDEN			18 566 003,04	0,39
TOTAAL Schuldbewijzen die niet worden verhandeld op een gereglementeerde of daarmee gelijkgestelde markt			147 719 227,44	3,15
TOTAAL schuldbewijzen			1 050 425 096,54	22,37
Instellingen voor collectieve belegging				

GEDETAILLEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
Algemene ICBE's en ABI's voor niet-professionele beleggers in andere landen				
FRANKRIJK				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	2,202	8 203,42	-
TOTAAL FRANKRIJK			8 203,42	-
TOTAAL Algemene ICBE's en ABI's voor niet-professionele beleggers in andere landen			8 203,42	-
TOTAAL instellingen voor collectieve belegging			8 203,42	-
Financieel termijninstrument				
Vaste verbintenissen op termijn				
Vaste verbintenissen op termijn op geregem. of gelijkgest. markt				
EURO BOBL 0923	EUR	2 771	-2 771 000,00	-0,06
EURO BUND 0923	EUR	1 992	-1 002 070,00	-0,02
US 10YR NOTE 0923	USD	2 327	-1 855 551,10	-0,04
TOTAAL Vaste verplichtingen op termijn op geregem. of gelijkgest. markt			-5 628 621,10	-0,12
TOTAAL Vaste verbintenissen op termijn			-5 628 621,10	-0,12
Overige financiële termijninstrumenten				
Renteswaps				
JPYOIS/0.0/FIX/0.31	JPY	13 890 000 000	-375 602,24	-
JPYOIS/0.0/FIX/0.644	JPY	7 119 000 000	-340 462,13	-0,01
TOTAAL Renteswaps			-716 064,37	-0,01
Inflatieswaps				
CPTFEMU/FIX/2.26	EUR	110 573 000	-1 322 998,33	-0,03
CPTFEMU/FIX/2.421	EUR	203 600 000	-1 355 210,46	-0,03
CPTFEMU/FIX/2.46	EUR	203 600 000	-248 089,99	-
FIX/2.26/UBSWDE24XX	EUR	110 573 000	1 322 998,33	0,03
FIX/2.435/CPTFEMU	EUR	203 600 000	1 084 414,54	0,02
FIX/2.462/CPTFEMU	EUR	203 600 000	228 535,11	-
TOTAAL Inflatieswaps			-290 350,80	-0,01
Credit default swap				
BARC PL 1.375 01-26_	EUR	147 874 000	262 528,93	-
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	11 700 000	-464 113,78	-0,01
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	2 925 000	-116 028,45	-
FRAN 0.75 03-31_2006	EUR	22 000 000	-210 494,78	-
TOTAAL credit default swaps			-528 108,08	-0,01
TOTAAL overige financiële termijninstrumenten			-1 534 523,25	-0,03
TOTAAL Financiële termijninstrumenten			-7 163 144,35	-0,15
Margin calls				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	3 773 070	3 773 070,00	0,08
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	2 024 406,22	1 855 551,07	0,04
TOTAAL margin calls			5 628 621,07	0,12
Vorderingen			198 081 228,25	4,22

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC SECURITE PER 30/06/2023 (vervolg)

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto- activa
Schulden			-205 233 956,11	-4,37
Financiële rekeningen			111 486 302,42	2,37
Netto-activa			4 694 972 797,37	100,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Parijs

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

Vennootschap voor portefeuillebeheer (erkenning AMF nr. GP 97-08 van 13/03/1997)

Naamloze vennootschap met een vermogen van EUR 15.000.000 - HR Parijs B 349 501 676

www.carmignac.com