

RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

(Opérations de l'arrêté du
30 juin 2023)

Le Règlement, le prospectus pour la Suisse et les Documents d'Informations Clés, les rapports annuels et semestriels pour la Suisse ainsi que la liste des achats et ventes effectués pour le fonds pendant l'exercice social, peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse ainsi qu'auprès de Carmignac Gestion. L'agent payeur en Suisse est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

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
Parts A EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Parts F EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Eléments 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	3 402 308,83
c) Autres actifs détenus par l'OPC	183 807 670,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	187 209 979,75
e) Passif	-44 423 364,63
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	142 786 615,12

* 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 par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
A EUR Acc en EUR	C	142 489 586,03	478 285,346	297,91
F EUR Acc en EUR	C	297 029,09	2 626,415	113,09

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Eléments 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.	96,99	73,98

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

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

REPARTITION 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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR 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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
OPC Maître	96,99	73,98
Autres	-	-
TOTAL	96,99	73,98

* 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 PERIODE 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.	-	7 527 190,60

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :
Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 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.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE AU 30/06/2023

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
CARMIGNAC INVESTISSEMENT AC EURO	EUR	85 288,961	138 488 803,31	96,99
TOTAL FRANCE			138 488 803,31	96,99
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			138 488 803,31	96,99
TOTAL Organismes de placement collectif			138 488 803,31	96,99
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CAC 40 FUT 0723	EUR	-134	-155 370,00	-0,11
EURO STOXX 50 0923	EUR	-121	2 420,00	-
MSCI CHINA 0923	USD	-195	48 267,64	0,03
NQ USA NASDAQ 0923	USD	-38	51 900,82	0,04
SP 500 MINI 0923	USD	-107	-492 582,49	-0,34
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-545 364,03	-0,38
TOTAL Engagements à terme fermes			-545 364,03	-0,38
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé				
NASDAQ 100 INDEX 09/2023 CALL 16000	USD	-177	-699 239,23	-0,49
NASDAQ 100 INDEX 09/2023 CALL 17000	USD	177	149 257,56	0,10
NASDAQ 100 INDEX 09/2023 PUT 14500	USD	177	740 609,53	0,52
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			190 627,86	0,13
TOTAL Engagements à terme conditionnels			190 627,86	0,13
TOTAL Instrument financier à terme			-354 736,17	-0,25
Appel de marge				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	152 950	152 950,00	0,11
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	428 123,7	392 414,02	0,27
TOTAL Appel de marge			545 364,02	0,38
Créances			43 781 048,04	30,67
Dettes			-39 422 363,62	-27,61
Comptes financiers			-251 500,46	-0,18
Actif net			142 786 615,12	100,00

Rapport annuel de l'OPC Maître

RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS
CARMIGNAC INVESTISSEMENT

(Opérations de l'arrêté du
30 juin 2023)

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 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
Parts A CHF Acc Hdg	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Parts A EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Parts A EUR Y dis	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion
Parts E EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Eléments 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	3 060 938 128,70
b) Avoirs bancaires	140 476 623,13
c) Autres actifs détenus par l'OPC	16 895 393,98
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 218 310 145,81
e) Passif	-41 632 464,37
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 176 677 681,44

* 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 par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
A CHF Acc Hdg en CHF	C	10 122 448,96	57 045,597	177,44
A EUR Acc en EUR	C	2 841 230 405,79	1 749 778,287	1 623,76
A EUR Y dis en EUR	D	23 071 241,02	124 999,324	184,57
E EUR Acc en EUR	C	302 005 204,28	1 326 014,902	227,75

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Eléments 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.	20,07	19,81
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.	76,28	75,30
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

REPARTITION 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 **
Dollar Us	USD	1 909 035 362,64	60,10	59,32
Euro	EUR	531 894 956,64	16,74	16,53
Livre Sterling	GBP	183 004 828,79	5,76	5,69
Franc Suisse	CHF	121 568 095,79	3,83	3,78
Couronne Danoise	DKK	105 760 557,45	3,33	3,29
Dollar Canadien	CAD	57 355 903,10	1,81	1,78
Won de la République de Corée	KRW	54 611 601,22	1,72	1,70
Nouveau Dollar Taiwanais	TWD	46 400 423,32	1,46	1,44
Yen Japonais	JPY	32 178 759,49	1,01	1,00
Dollar de Hong Kong	HKD	19 127 640,26	0,60	0,59
TOTAL		3 060 938 128,70	96,36	95,11

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	52,95	52,26
FRANCE	9,51	9,38
ROYAUME-UNI	5,97	5,89
ILES CAIMANS	4,09	4,03
SUISSE	3,83	3,78
DANEMARK	3,33	3,29
ALLEMAGNE	3,21	3,17
PAYS-BAS	3,02	2,98
CANADA	1,81	1,78
COREE DU SUD	1,72	1,70
TAIWAN	1,46	1,44
CHINE	1,28	1,27
SINGAPOUR	1,16	1,15
JERSEY	1,01	1,00
JAPON	1,01	1,00
BELGIQUE	1,00	0,99
TOTAL	96,36	95,11

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Autres actifs		
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 PERIODE 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.	168 852 960,79	387 915 056,85
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.	1 417 543 917,44	1 342 656 671,79
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 PERIODE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
28/04/2023	A EUR Y dis	2,12	-	2,12
Dividendes à verser				
	A EUR Y dis			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

	30/06/2023
Parts 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	-
Parts A 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	-
Parts A EUR Y dis	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts 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	-

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 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.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

INVESTISSEMENT AU 30/06/2023

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
PUMA SE	EUR	768 552	42 362 586,24	1,34
SIEMENS AG-REG	EUR	391 632	59 739 545,28	1,88
TOTAL ALLEMAGNE			102 102 131,52	3,22
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	613 530	31 799 259,90	1,00
TOTAL BELGIQUE			31 799 259,90	1,00
CANADA				
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	765 502	56 735 273,26	1,79
ORYX PETROLEUM CORP LTD	CAD	7 791 333	620 629,84	0,01
TOTAL CANADA			57 355 903,10	1,80
CHINE				
DIDI GLOBAL INC	USD	6 736 375	18 523 487,63	0,58
KE HOLDINGS INC	USD	1 633 902	22 239 637,67	0,70
TOTAL CHINE			40 763 125,30	1,28
COREE DU SUD				
LG CHEMICAL	KRW	15 061	6 988 031,04	0,22
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	948 221	47 623 570,18	1,50
TOTAL COREE DU SUD			54 611 601,22	1,72
DANEMARK				
NOVO NORDISK AS	DKK	439 986	64 964 256,86	2,05
ORSTED	DKK	471 103	40 796 300,59	1,28
TOTAL DANEMARK			105 760 557,45	3,33
ETATS-UNIS				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	797 961	83 314 149,87	2,63
ALPHABET- A	USD	673 219	73 862 799,54	2,33
AMAZON.COM INC	USD	1 056 449	126 231 614,70	3,97
ATLISSIAN CORP -CLASS A	USD	204 129	31 397 697,06	0,99
BAXTER INTL INC	USD	751 802	31 395 141,26	0,98
BIOGEN IDEC INC	USD	120 580	31 482 321,72	0,99
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	419 924	33 362 981,04	1,05
BLOCK INC	USD	647 908	39 533 671,46	1,25
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	236 920	23 750 632,81	0,75
COLGATE PALMOLIVE	USD	555 214	39 205 945,52	1,23
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	34 134	16 844 237,32	0,54
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	235 276	31 672 764,55	0,99
ELEVANCE HEALTH INC	USD	40 798	16 614 246,95	0,52
ELI LILLY & CO	USD	375 072	161 229 391,90	5,07
FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD- B	USD	440 132	16 136 828,60	0,51

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HUMANA INC	USD	152 823	62 632 216,31	1,97
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	849 083	88 005 779,69	2,77
MASTERCARD INC	USD	80 449	29 001 458,94	0,91
MERCADOLIBRE	USD	26 406	28 671 446,01	0,90
Meta Platforms - A	USD	424 979	111 787 784,99	3,52
MICROSOFT CORP	USD	430 251	134 296 677,86	4,23
NVIDIA CORP	USD	80 332	31 147 610,12	0,98
ORACLE CORP COM	USD	281 717	30 751 308,46	0,97
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	22 892	20 044 663,24	0,63
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	144 497	33 840 906,02	1,07
SALESFORCE INC	USD	163 684	31 695 583,72	1,00
SCHLUMBERGER LTD	USD	1 272 513	57 292 244,33	1,80
SERVICENOW INC	USD	62 771	32 333 106,21	1,02
SP GLOBAL	USD	258 198	94 875 340,26	2,99
STRYKER CORP	USD	116 563	32 595 972,20	1,02
SUNRUN INC	USD	970 014	15 879 422,58	0,50
TMOBILE US INC	USD	443 404	56 451 709,99	1,78
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	423 364	26 573 755,01	0,84
UNION PACIFIC CORP	USD	43 142	8 091 398,75	0,25
TOTAL ETATS-UNIS			1 682 002 808,99	52,95
FRANCE				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	353 567	61 025 664,20	1,92
HERMES INTERNATIONAL	EUR	70 000	139 300 000,00	4,39
L'OREAL	EUR	78 013	33 319 352,30	1,05
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	27 406	23 651 378,00	0,74
PERNOD RICARD	EUR	58 192	11 778 060,80	0,37
SAFRAN SA	EUR	229 204	32 881 605,84	1,04
TOTAL FRANCE			301 956 061,14	9,51
ILES CAIMANS				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1 449 214	110 716 761,59	3,48
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	2 042 918	19 127 640,26	0,60
TOTAL ILES CAIMANS			129 844 401,85	4,08
JAPON				
DENTSU GROUP INC	JPY	573 498	17 140 817,41	0,54
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	182 900	15 037 942,08	0,47
TOTAL JAPON			32 178 759,49	1,01
JERSEY				
GLENCORE XSTRATA	GBP	6 193 384	32 080 163,00	1,01
TOTAL JERSEY			32 080 163,00	1,01
PAYS-BAS				
AIRBUS SE	EUR	725 578	96 037 504,08	3,02
TOTAL PAYS-BAS			96 037 504,08	3,02

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	830 627	109 143 506,99	3,44
DIAGEO	GBP	1 061 098	41 781 158,80	1,31
LINDE PLC	USD	110 584	38 626 352,63	1,22
TOTAL ROYAUME-UNI			189 551 018,42	5,97
SINGAPOUR				
SEA LTD-ADR	USD	694 118	36 926 314,13	1,16
TOTAL SINGAPOUR			36 926 314,13	1,16
SUISSE				
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	184 811	28 714 295,53	0,91
NESTLE SA-REG	CHF	416 106	45 871 631,17	1,44
UBS GROUP AG	CHF	2 534 233	46 982 169,09	1,48
TOTAL SUISSE			121 568 095,79	3,83
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	2 737 194	46 400 423,32	1,47
TOTAL TAIWAN			46 400 423,32	1,47
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 060 938 128,70	96,36
TOTAL Actions et valeurs assimilées			3 060 938 128,70	96,36
Créances			16 895 393,98	0,53
Dettes			-41 541 855,25	-1,31
Comptes financiers			140 386 014,01	4,42
Actif net			3 176 677 681,44	100,00

BILAN ACTIF AU 30/06/2023 EN EUR

	30/06/2023
INSTRUMENTS FINANCIERS	140 026 622,88
OPC MAÎTRE	138 488 803,31
Instruments financiers à terme	1 537 819,57
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 537 819,57
Autres opérations	0,00
CRÉANCES	43 781 048,04
Opérations de change à terme de devises	39 257 470,73
Autres	4 523 577,31
COMPTES FINANCIERS	3 402 308,83
Liquidités	3 402 308,83
TOTAL DE L'ACTIF	187 209 979,75

BILAN PASSIF AU 30/06/2023 EN EUR

	30/06/2023
CAPITAUX PROPRES	
Capital	145 394 486,64
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00
Report à nouveau (a)	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-2 293 345,98
Résultat de l'exercice (a,b)	-314 525,54
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	142 786 615,12
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>	
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 347 191,72
Instrument financiers à terme	1 347 191,72
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 347 191,72
Autres opérations	0,00
DETTES	39 422 363,62
Opérations de change à terme de devises	39 276 929,61
Autres	145 434,01
COMPTES FINANCIERS	3 653 809,29
Concours bancaires courants	3 653 809,29
Emprunts	0,00
TOTAL DU PASSIF	187 209 979,75

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2023 EN EUR

	30/06/2023
Produits sur opérations financières	
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	92 454,07
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	972,80
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Autres produits financiers	0,00
TOTAL (1)	93 426,87
Charges sur opérations financières	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	918,48
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur dettes financières	60 904,37
Autres charges financières	0,00
TOTAL (2)	61 822,85
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	31 604,02
Autres produits (3)	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	355 498,22
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-323 894,20
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	9 368,66
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-314 525,54

TER au 30 Juin 2023

ISIN	Fonds / Classe	Annualisé
		TER 2023 *
FR0010147603	Carmignac Investissement Latitude (A EUR ACC)	3.70%
FR0013527827	Carmignac Investissement Latitude (F EUR ACC)	3.50%

*Frais de performance inclus

Commission de performance

ISIN	Fonds / Classe	Rémunération en fonction de la performance, exprimée en pour cent de la fortune moyenne nette
FR0010147603	Carmignac Investissement Latitude (A EUR ACC)	0.00%
FR0013527827	Carmignac Investissement Latitude (F EUR ACC)	0.00%



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Paris

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

Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997)

SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676

www.carmignac.com