

# INFORME SEMESTRAL

DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA  
(FCP) DE DERECHO FRANCÉS CARMIGNAC  
LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

(Operaciones del periodo cerrado  
a 30 de junio de 2023)

# INFORME SEMESTRAL A 30/06/2023 DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

## Características de la IIC

### Método de determinación y de reparto de los importes distribuibles

Participaciones	Reparto del resultado neto	Reparto de las plusvalías o minusvalías materializadas netas
Participaciones A EUR Acc	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)
Participaciones A EUR Y dis	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora

## BALANCE EN EUR DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

Partidas del balance	Saldo al cierre del periodo*
a) Valores financieros elegibles mencionados en el apartado 1 de la sección I del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés.	289 925 945,94
b) Bancos	6 106 392,62
c) Otros activos de la IIC	84 216 867,49
c) Activos totales de la IIC (líneas a+b+c)	380 249 206,05
e) Pasivos	-93 698 562,82
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	286 550 643,23

\* Importes declarados

## NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO DE LA PARTICIPACIÓN DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

Participación	Clase de participación	Patrimonio neto de la Clase	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
A EUR Acc en EUR	C	280 956 841,75	718 726,769	390,90
A EUR Y dis en EUR	D	5 593 801,48	44 946,321	124,45

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

Composición de la cartera de valores	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	87,37	65,84
B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.		
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	13,81	10,40
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	-	-

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

## DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS PUNTOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISA, DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

<i>Títulos</i>	<b>Divisa</b>	<b>Importe (EUR)</b>	<b>Porcentaje del patrimonio neto *</b>	<b>Porcentaje de los activos totales **</b>
Euro	EUR	219 348 582,13	76,55	57,69
Dólar estadounidense	USD	35 173 607,08	12,27	9,25
Dólar hongkonés	HKD	20 945 005,09	7,31	5,51
Corona noruega	NOK	4 377 026,33	1,53	1,15
Franco suizo	CHF	3 867 780,13	1,35	1,02
Corona sueca	SEK	3 655 024,55	1,28	0,96
Corona danesa	DKK	2 554 210,09	0,89	0,67
Libra esterlina	GBP	4 710,54	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>289 925 945,94</b>	<b>101,18</b>	<b>76,25</b>

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

## DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS PUNTOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR, DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
FRANCIA	33,30	25,09
ALEMANIA	18,91	14,25
PAÍSES BAJOS	16,31	12,29
SUIZA	8,68	6,54
ITALIA	8,08	6,09
ESPAÑA	6,33	4,77
ESTADOS UNIDOS	2,80	2,11
CANADÁ	1,78	1,34
NORUEGA	1,53	1,15
SUECIA	1,28	0,96
DINAMARCA	0,89	0,67
BÉLGICA	0,75	0,57
TAIWÁN	0,56	0,42
REINO UNIDO	-	-
TOTAL	101,18	76,25

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

## DESGLOSE DEL RESTO DE ACTIVOS DEL PUNTO E) DE LA CARTERA DE VALORES, POR NATURALEZA, DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

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

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*



## MOVIMIENTOS EN EUR DURANTE EL PERIODO EN LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

Composición de la cartera de valores	Variación (en importe)	
	Adquisiciones	Enajenaciones
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	263 884 031,54	495 014 100,81
B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.		
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	95 108 493,49	113 154 265,47
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	5 548 733,35	22 609 069,20

### OTRA INFORMACIÓN

La cartera de la IIC puede obtenerse en:

**Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris (Francia)**

## DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

	Participación	Importe neto unitario EUR	Crédito fiscal (1) EUR	Importe bruto unitario (2) EUR
<b>Dividendos abonados</b>				
28/04/2023	A EUR Y dis	2,00	-	2,00
<b>Dividendos pendientes de abono</b>				
	A EUR Y dis			

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

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

# INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

	30/06/2023
<b>Participaciones A EUR Acc</b>	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-
<b>Participaciones A EUR Y dis</b>	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-

## **INFORME SEMESTRAL A 30/06/2023 DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES**

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

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

## DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A 30/06/2023

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>Acciones y valores equivalentes</b>				
<b>Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente</b>				
<b>ALEMANIA</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	23 474	4 173 207,72	1,46
HELLOFRESH AG	EUR	470 000	10 622 000,00	3,71
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	24 989	1 840 939,63	0,64
OSRAM LICHT AG	EUR	202 576	9 662 875,20	3,38
PUMA SE	EUR	8 535	470 449,20	0,16
SAP SE	EUR	65 654	8 215 941,56	2,87
SCHALTBAU HOLDING AG	EUR	38 753	2 383 309,50	0,83
SIEMENS AG-REG	EUR	51 052	7 787 472,08	2,71
SIEMENS ENERGY AG	EUR	125 000	2 022 500,00	0,70
ZALANDO SE	EUR	265 825	7 007 147,00	2,45
<b>TOTAL ALEMANIA</b>			<b>54 185 841,89</b>	<b>18,91</b>
<b>BÉLGICA</b>				
AZELIS GROUP NV	EUR	103 449	2 160 015,12	0,75
<b>TOTAL BÉLGICA</b>			<b>2 160 015,12</b>	<b>0,75</b>
<b>CANADÁ</b>				
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	USD	68 753	5 089 990,66	1,78
<b>TOTAL CANADÁ</b>			<b>5 089 990,66</b>	<b>1,78</b>
<b>DINAMARCA</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	17 299	2 554 210,09	0,89
<b>TOTAL DINAMARCA</b>			<b>2 554 210,09</b>	<b>0,89</b>
<b>ESPAÑA</b>				
INDITEX	EUR	511 368	18 133 109,28	6,33
<b>TOTAL ESPAÑA</b>			<b>18 133 109,28</b>	<b>6,33</b>
<b>ESTADOS UNIDOS</b>				
APPLIED MATERIALS INC	USD	21 780	2 885 500,64	1,01
CLEARSIDE BIOMEDICAL INC	USD	892 002	915 712,41	0,32
NVIDIA CORP	USD	2 283	885 201,34	0,31
PINTEREST INC- CLASS A	USD	63 679	1 595 768,89	0,55
POOL CORP	USD	5 033	1 728 288,84	0,60
<b>TOTAL ESTADOS UNIDOS</b>			<b>8 010 472,12</b>	<b>2,79</b>
<b>FRANCIA</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	7 903	1 297 672,60	0,45
CARREFOUR	EUR	814 737	14 139 760,64	4,94
DANONE	EUR	179 816	10 094 870,24	3,52
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	493	425 459,00	0,15
SANOFI	EUR	140 000	13 748 000,00	4,80
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	21 364	4 885 946,80	1,71
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	170 000	28 298 200,00	9,87
VINCI SA	EUR	211 767	22 527 773,46	7,86
<b>TOTAL FRANCIA</b>			<b>95 417 682,74</b>	<b>33,30</b>

# DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>ITALIA</b>				
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	173 070	2 196 258,30	0,77
PRADA	HKD	3 410 924	20 945 005,09	7,31
<b>TOTAL ITALIA</b>			<b>23 141 263,39</b>	<b>8,08</b>
<b>NORUEGA</b>				
SCHIBSTED AS	NOK	37 940	577 125,55	0,20
SCHIBSTED ASA	NOK	235 937	3 799 900,78	1,33
<b>TOTAL NORUEGA</b>			<b>4 377 026,33</b>	<b>1,53</b>
<b>PAÍSES BAJOS</b>				
AEGON	EUR	737 756	3 415 810,28	1,19
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	5 201	2 019 808,35	0,70
ASML HOLDING NV	EUR	3 622	2 401 386,00	0,84
ASR NEDERLAND NV	EUR	261 220	10 772 712,80	3,76
HEINEKEN	EUR	14 198	1 337 167,64	0,46
PROSUS NV	EUR	205 184	13 769 898,24	4,81
QIAGEN N.V.	EUR	268 427	11 043 086,78	3,86
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	97 405	1 982 191,75	0,69
<b>TOTAL PAÍSES BAJOS</b>			<b>46 742 061,84</b>	<b>16,31</b>
<b>REINO UNIDO</b>				
SPIRAX SARCO ENGINEERING PLC	GBP	39	4 710,54	-
<b>TOTAL REINO UNIDO</b>			<b>4 710,54</b>	-
<b>SUECIA</b>				
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	249 288	3 287 384,03	1,15
CINT GROUP AB	SEK	495 978	367 640,52	0,12
<b>TOTAL SUECIA</b>			<b>3 655 024,55</b>	<b>1,27</b>
<b>SUIZA</b>				
ALCON INC	USD	272 137	20 481 364,87	7,15
DSM FIRMENICH	EUR	5 208	513 612,96	0,18
NESTLE SA-REG	CHF	2 068	227 976,85	0,08
SIKA AG-REG	CHF	734	192 289,12	0,07
UBS GROUP AG	CHF	185 960	3 447 514,16	1,20
<b>TOTAL SUIZA</b>			<b>24 862 757,96</b>	<b>8,68</b>
<b>TAIWÁN</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	USD	17 208	1 591 779,43	0,56
<b>TOTAL TAIWÁN</b>			<b>1 591 779,43</b>	<b>0,56</b>
<b>TOTAL Acciones y valores asimilados negociados en un mercado organizado o equivalente</b>			<b>289 925 945,94</b>	<b>101,18</b>
<b>TOTAL Acciones y valores equivalentes</b>			<b>289 925 945,94</b>	<b>101,18</b>
<b>Instrumentos financieros a plazo</b>				
<b>Compromisos a plazo firme</b>				

# DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente</b>				
CAC 40 FUT 0723	EUR	-25	-36 750,00	-0,01
DAX 30 IND FU 0923	EUR	-28	-223 167,38	-0,08
DJE 600 EUROP 0923	EUR	-336	20 580,00	0,01
DJE 600 INDUS 0923	EUR	-83	-91 161,67	-0,03
DJE 600 INSUR 0923	EUR	-227	-21 565,00	-0,01
DJE 600 OIL G 0923	EUR	99	-31 643,63	-0,01
DJES BANKS 0923	EUR	-589	-134 800,00	-0,04
DJ STX600 AUT 0923	EUR	-70	-57 402,53	-0,02
E-MIN RUS 200 0923	USD	33	-11 552,50	-
EURO STOXX 50 0923	EUR	-469	-544 080,00	-0,19
EURO STX TECH 0923	EUR	-52	36 506,43	0,01
NQ USA NASDAQ 0923	USD	-57	-233 929,53	-0,08
SP E-MIN INDU 0923	USD	-12	-48 505,96	-0,02
XEUR FGBX BUX 0923	EUR	31	-43 118,93	-0,02
<b>TOTAL Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente</b>			<b>-1 420 590,70</b>	<b>-0,49</b>
<b>Compromisos a plazo firme en mercados OTC</b>				
CGUSAUTO CITI USD 07	USD	-10 329	-226 189,85	-0,08
CITIGROUP GLO 0723	USD	-8 061	-157 639,37	-0,06
MLCCUSRE BOFA USD 07	USD	-4 252	-30 185,61	-0,01
UBCYCLIC UBS EUR 092	EUR	-45 127	-178 690,68	-0,06
<b>TOTAL Compromisos a plazo firme en mercados OTC</b>			<b>-592 705,51</b>	<b>-0,21</b>
<b>TOTAL Compromisos a plazo firme</b>			<b>-2 013 296,21</b>	<b>-0,70</b>
<b>Compromisos a plazo condicional</b>				
<b>Compromisos a plazo condicional en mercados organizados</b>				
CARNIVAL CORP 06/2023 PUT 12	USD	-1 445	-1 324,47	-
CARNIVAL CORP 08/2023 PUT 14	USD	387	4 256,65	-
DJ EURO STOXX 50 08/2023 PUT 4000	EUR	-151	-16 308,00	-0,01
DJ EURO STOXX 50 08/2023 PUT 4200	EUR	151	36 844,00	0,01
DJS BASIC RES INDEX 07/2023 CALL 600	EUR	315	4 725,00	-
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 CALL 4400	EUR	364	89 908,00	0,04
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 CALL 4450	EUR	-364	-24 024,00	-
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 PUT 4100	EUR	-848	-5 936,00	-
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 PUT 4200	EUR	460	4 600,00	-
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 PUT 4225	EUR	-224	-2 464,00	-
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 PUT 4300	EUR	-122	-3 416,00	-0,01
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 PUT 4325	EUR	224	10 528,00	-
DJ STOXX50 WEKK1 07/2023 PUT 4350	EUR	510	40 800,00	0,02
FDX CORPORATION 07/2023 PUT 180	USD	-314	-287,81	-
FDX CORPORATION 07/2023 PUT 200	USD	314	1 151,24	-
JPMORGAN CHASE 07/2023 CALL 150	USD	595	53 446,38	0,02

# DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
JPMORGAN CHASE 07/2023 CALL 155	USD	-595	-17 997,25	-0,01
KNORR-BREMSE AG 07/2023 CALL 66	EUR	419	189 807,00	0,07
RESMED 10/2023 PUT 220	USD	80	79 193,40	0,02
RUSSELL 2000 INDEX 06/2023 CALL 1920	USD	-96	-263,98	-
S&P 500 INDEX 07/2023 PUT 4200	USD	-30	-4 784,60	-
S&P 500 INDEX 07/2023 PUT 4250	USD	-64	-3 050,41	-
S&P 500 INDEX 07/2023 PUT 4300	USD	64	3 930,34	-
S&P 500 INDEX 07/2023 PUT 4300	USD	30	9 211,73	-
SART STED BIOT 07/2023 PUT 270	EUR	59	246 915,00	0,08
SCOTTS MIRACLEGRO CO 09/2023 PUT 50	USD	-716	-98 441,80	-0,03
SCOTTS MIRACLEGRO CO 09/2023 PUT 60	USD	716	295 325,39	0,11
WOLTERS KLUWER 09/2023 PUT 100	EUR	430	32 250,00	0,01
WOLTERS KLUWER 09/2023 PUT 90	EUR	-430	-15 050,00	-
<b>TOTAL Compromisos a plazo condicional en mercados organizados</b>			<b>909 543,81</b>	<b>0,32</b>
<b>Compromisos a plazo condicional en mercados OTC</b>				
HERMES INTERNATIONAL 07/2023 PUT 1800	EUR	-965	-4 457,55	-
HERMES INTERNATIONAL 07/2023 PUT 1850	EUR	965	6 630,10	-
<b>TOTAL Compromisos a plazo condicional en mercados OTC</b>			<b>2 172,55</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL Compromisos a plazo condicional</b>			<b>911 716,36</b>	<b>0,32</b>
<b>Otros instrumentos financieros a plazo</b>				
<b>CFD</b>				
AAPL GOLDMAN	USD	-23 523	-360 499,14	-0,12
ALC MERRILL 1230	CHF	82 652	291 299,50	0,11
ALSTOM CHA 1230	EUR	-69 532	-109 860,56	-0,04
BN DANON GB2X 1230	EUR	-37 754	-30 203,20	-0,01
BOFAFRP4 ALC USD 123	USD	9 475	40 991,75	0,02
BOFA ZALENDO 1230	EUR	-265 825	180 761,00	0,07
CFD GOL HUSQG 1230	SEK	-155 181	-219 793,99	-0,08
CFD GS KLEPI 1230	EUR	-65 398	-100 712,92	-0,04
CFD MLI BNR	EUR	-44 905	74 312,25	0,02
CFD MS AMAZON USD 12	USD	54 367	487 359,54	0,17
CFD MS NVIDIA USD 12	USD	3 858	-29 953,52	-0,01
DICK'S SPORTING GOODS	USD	-8 280	-35 518,24	-0,01
GMS GS AMADEU 1230	EUR	-15 451	-19 024,75	-0,01
GS ADDTB SEK 1230	SEK	-31 342	-35 982,67	-0,02
GS BESI EUR 1230	EUR	-12 326	-47 744,27	-0,02
GS ENR EUR 1230	EUR	-125 000	945 000,00	0,33
GS GEBN CHF 1230	CHF	-1 675	-18 918,18	-0,01
GS HELLOFRESH 1230	EUR	-470 000	-173 900,00	-0,06
GSILGB2X IMI GBP 123	GBP	190 950	48 697,27	0,02
GSILGB2X SXS GBP 123	GBP	80 613	-79 049,21	-0,02



## DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
GS INDT SEK 1230	SEK	-29 147	-10 708,41	-0,01
GS LAGRB SEK 1230	SEK	-53 038	-36 218,51	-0,02
GS LIFCOB SEK 1230	SEK	-31 231	-34 134,44	-0,01
GS SIEMENS HEALTHINE	EUR	-59 242	46 171,77	0,01
GS SIKA AG 1230	CHF	10 718	73 296,44	0,02
IB CLARIANT A 1230	CHF	275 310	-59 233,75	-0,02
JP DANONE 1230	EUR	-142 062	-113 649,60	-0,04
JP QIAGEN NV 1230	EUR	-268 427	287 216,89	0,10
KNIN JP MORGAN 1230	CHF	-3 376	-19 369,50	-0,01
LONN JP MORGAN 1230	CHF	-5 842	-110,14	-
ML CARREFOUR 1230	EUR	-814 737	-138 505,29	-0,05
ML HEXAGON AB-B SHS	SEK	-206 818	-120 291,72	-0,05
ML INDITEX 1230	EUR	-511 368	-2 132 404,56	-0,74
ML ON HOLDING AG-A	USD	-3 329	-16 934,88	-
ML SIEMENS AG 1230	EUR	-35 960	28 768,00	0,01
ML SIKA AG-RE 1230	CHF	-2 550	-25 094,21	-0,01
ML SPIRAX SAR 1230	GBP	7 126	-46 501,89	-0,02
ML TESLA INC 1230	USD	-10 229	-167 662,58	-0,06
ML TORO CO	USD	-11 494	-40 244,80	-0,01
ML VINCI SA 1230	EUR	-211 767	-12 706,02	-
MORGAN STANLEY BANK	USD	-14 097	-168 233,68	-0,06
MS ALPHABET A 1230	USD	34 284	-99 615,29	-0,04
MS APPLE 1230	USD	-3 282	-50 297,93	-0,02
MS AVANZA BANK HL-RE	SEK	-92 867	35 462,72	0,02
MS CARRIER GL 1230	USD	-25 568	-6 552,06	-0,01
MS CP USD 1230	USD	13 782	57 730,28	0,02
MS DVA USD 1230	USD	-20 644	-128 670,21	-0,04
MS FACEBOOK I	USD	40 522	575 251,37	0,20
MS GUESS? INC 1230	USD	-77 873	-16 959,44	-
MS HOSTESS BR 1230	USD	-41 520	-16 745,00	-
MS HUGO BOSS 1230	EUR	-18 536	-147 546,56	-0,05
MS INRN CHF 1230	CHF	-244	46 247,63	0,02
MS KERING	EUR	-5 516	-20 551,76	-
MS MFI CAD 1230	CAD	-113 591	-70 812,43	-0,02
MS MICROSOFT 1230	USD	49 846	538 456,76	0,19
MS ORACLE COR 1230	USD	-15 885	-81 197,59	-0,03
MS PANDORA AS 1230	DKK	-17 665	-132 681,35	-0,05
MS PENSKE USD 1230	USD	-1 655	-43 096,75	-0,01
MS PENTAIR PLC 1230	USD	-10 766	-90 094,94	-0,03
MS RMD USD 1230	USD	-4 575	-2 769,20	-
MS ROCKWELL AUTOMATI	USD	-3 572	-166 485,98	-0,06

## DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
MS RUSH ENTER 1230	USD	-20 881	-162 110,05	-0,06
MS SALESFORCE 1230	USD	28 335	-314 775,62	-0,11
MS SANOFI	EUR	-140 000	-464 800,00	-0,16
MS TAIW SEMI	USD	17 239	36 816,56	0,01
MS TESLA	USD	-2 417	-128 138,66	-0,05
MS UNIBAIL 1230	EUR	-33 030	-176 710,50	-0,06
MS VALEO 1230	EUR	-80 137	-66 513,38	-0,02
MS VALMT FH 1230	EUR	-28 434	58 289,70	0,02
MS WOLTERS KL 1230	EUR	-9 172	-87 134,00	-0,03
NESN NESTL BO 1230	CHF	36 009	-18 619,53	-0,01
PAG UBS	USD	-988	-25 727,85	-0,01
PENSKE AUTO GROUP	USD	87	2 265,51	-
ROO ML FRESEN 1230	EUR	-45 089	-172 239,98	-0,07
SAGAB JP MORGAN 1230	SEK	-90 560	-3 086,84	-
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	-170 000	-870 400,00	-0,31
SMG MERRILL 1230	USD	-27 406	-4 466,73	-
UBS FORD MOTOR COMP	USD	-93 183	-267 335,28	-0,09
UBS PROSUS NV 1230	EUR	-205 184	-1 136 719,36	-0,40
UBS RICHEMONT 1230	CHF	29 213	193 469,01	0,07
<b>TOTAL CFD</b>			<b>-5 328 154,95</b>	<b>-1,87</b>
<b>TOTAL Otros instrumentos financieros a plazo</b>			<b>-5 328 154,95</b>	<b>-1,87</b>
<b>TOTAL Instrumentos financieros a plazo</b>			<b>-6 429 734,80</b>	<b>-2,25</b>
<b>Requerimiento de depósito de márgenes</b>				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	1 126 602,77	1 126 602,77	0,39
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	320 740,92	293 988,01	0,11
<b>TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes</b>			<b>1 420 590,78</b>	<b>0,50</b>
<b>Créditos</b>			<b>77 581 804,10</b>	<b>27,07</b>
<b>Deudas</b>			<b>-72 131 161,39</b>	<b>-25,17</b>
<b>Cuentas financieras</b>			<b>-3 816 801,40</b>	<b>-1,33</b>
<b>Patrimonio neto</b>			<b>286 550 643,23</b>	<b>100,00</b>



CARMIGNAC GESTION

24, Place Vendôme - 75001 Paris (Francia)

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

Sociedad gestora de carteras (aprobación de la AMF n.º GP 97-08 del 13/03/1997)

SA con un capital de 15.000.000 EUR - Inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el n.º B 349 501 676

[www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)