

HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS (FCP)
FRANZÖSISCHEN RECHTS
CARMIGNAC INVESTISSEMENT

(für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2023)

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30.06.2023 VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Anteil(e)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Anteile A CHF Acc Hdg	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)
Anteile A EUR Acc	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)
Anteile A EUR Y dis	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Anteile E EUR Acc	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums*
a) In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	3 060 938 128,70
b) Bankguthaben	140 476 623,13
c) Sonstige Aktiva des OGA	16 895 393,98
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	3 218 310 145,81
e) Passiva	-41 632 464,37
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	3 176 677 681,44

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
A CHF Acc Hdg in CHF	C	10 122 448,96	57 045,597	177,44
A EUR Acc in EUR	C	2 841 230 405,79	1 749 778,287	1 623,76
A EUR Y dis in EUR	D	23 071 241,02	124 999,324	184,57
E EUR Acc in EUR	C	302 005 204,28	1 326 014,902	227,75

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.	20,07	19,81
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.		
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	76,28	75,30
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens**
US-Dollar	USD	1 909 035 362,64	60,10	59,32
Euro	EUR	531 894 956,64	16,74	16,53
Britisches Pfund	GBP	183 004 828,79	5,76	5,69
Schweizer Franken	CHF	121 568 095,79	3,83	3,78
Dänische Krone	DKK	105 760 557,45	3,33	3,29
Kanadischer Dollar	CAD	57 355 903,10	1,81	1,78
Koreanischer Won	KRW	54 611 601,22	1,72	1,70
Neuer Taiwan-Dollar	TWD	46 400 423,32	1,46	1,44
Japanischer Yen	JPY	32 178 759,49	1,01	1,00
Hongkong-Dollar	HKD	19 127 640,26	0,60	0,59
GESAMT		3 060 938 128,70	96,36	95,11

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

Land	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	52,95	52,26
FRANKREICH	9,51	9,38
VEREINIGTES KÖNIGREICH	5,97	5,89
KAIMANINSELN	4,09	4,03
SCHWEIZ	3,83	3,78
DÄNEMARK	3,33	3,29
DEUTSCHLAND	3,21	3,17
NIEDERLANDE	3,02	2,98
KANADA	1,81	1,78
SÜDKOREA	1,72	1,70
TAIWAN	1,46	1,44
CHINA	1,28	1,27
SINGAPUR	1,16	1,15
JERSEY	1,01	1,00
JAPAN	1,01	1,00
BELGIEN	1,00	0,99
GESAMT	96,36	95,11

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT NACH IHRER ART

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
Organismen für gemeinsame Anlagen		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind	-	-
Andere Fonds, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union bestimmt sind	-	-
Professionelle allgemeine Fonds und ähnliche anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere nicht europäische Organismen	-	-
Sonstige Aktiva		
Andere	-	-
GESAMT	-	-

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem regulierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.	168 852 960,79	387 915 056,85
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.		
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	1 417 543 917,44	1 342 656 671,79
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

Carmignac Gestion – 24 place Vendôme – 75001 – Paris

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC INVESTISSEMENT

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuergutschrift (1) EUR	Bruttobetrag pro Anteil (2) EUR
Ausgeschüttete Dividenden				
28.04.2023	A EUR Y dis	2,12	-	2,12
Auszuschüttende Dividenden				
	A EUR Y dis			

(1) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird die Steuergutschrift pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

(2) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird der Bruttobetrag pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

ANGABEN ZU DEN VARIABLEN VERWALTUNGSGEBÜHREN VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

	30.06.2023
Anteile A CHF Acc Hdg	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	-
Zugeflossene variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zugeflossenen variablen Verwaltungsgebühren	-
Anteile A EUR Acc	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	-
Zugeflossene variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zugeflossenen variablen Verwaltungsgebühren	-
Anteil A EUR Y dis	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	-
Zugeflossene variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zugeflossenen variablen Verwaltungsgebühren	-
Anteile E EUR Acc	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	-
Zugeflossene variable Verwaltungsgebühren	-
Prozentsatz der zugeflossenen variablen Verwaltungsgebühren	-

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30.06.2023 VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Finanzinstrumenten (SFTR-Verordnung) in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden für den OGA keine Transaktionen ausgeführt, die unter die SFTR-Verordnung fallen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT ZUM 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
PUMA SE	EUR	768 552	42 362 586,24	1,34
SIEMENS AG-REG	EUR	391 632	59 739 545,28	1,88
DEUTSCHLAND INSGESAMT			102 102 131,52	3,22
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	613 530	31 799 259,90	1,00
BELGIEN INSGESAMT			31 799 259,90	1,00
KANADA				
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
KANADA INSGESAMT			57 355 903,10	1,80
CHINA				
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
CHINA INSGESAMT			40 763 125,30	1,28
SÜDKOREA				
LG CHEMICAL	KRW	15 061	6 988 031,04	0,22
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	948 221	47 623 570,18	1,50
SÜDKOREA INSGESAMT			54 611 601,22	1,72
DÄNEMARK				
NOVO NORDISK AS	DKK	439 986	64 964 256,86	2,05
ORSTED	DKK	471 103	40 796 300,59	1,28
DANEMARK INSGESAMT			105 760 557,45	3,33
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
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
ATLIASSIAN 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
FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD- B	USD	440 132	16 136 828,60	0,51

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT ZUM 30.06.2023 (fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
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
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			1 682 002 808,99	52,95
FRANKREICH				
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
FRANKREICH INSGESAMT			301 956 061,14	9,51
KAIMANINSELN				
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
KAIMANINSELN INSGESAMT			129 844 401,85	4,08
JAPAN				
DENTSU GROUP INC	JPY	573 498	17 140 817,41	0,54
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	182 900	15 037 942,08	0,47
JAPAN INSGESAMT			32 178 759,49	1,01
JERSEY				
GLENCORE XSTRATA	GBP	6 193 384	32 080 163,00	1,01
JERSEY INSGESAMT			32 080 163,00	1,01
NIEDERLANDE				
AIRBUS SE	EUR	725 578	96 037 504,08	3,02
NIEDERLANDE INSGESAMT			96 037 504,08	3,02

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT ZUM 30.06.2023 (fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			189 551 018,42	5,97
SINGAPUR				
SEA LTD-ADR	USD	694 118	36 926 314,13	1,16
SINGAPUR INSGESAMT			36 926 314,13	1,16
SCHWEIZ				
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
SCHWEIZ INSGESAMT			121 568 095,79	3,83
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	2 737 194	46 400 423,32	1,47
TAIWAN INSGESAMT			46 400 423,32	1,47
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			3 060 938 128,70	96,36
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			3 060 938 128,70	96,36
Forderungen			16 895 393,98	0,53
Verbindlichkeiten			-41 541 855,25	-1,31
Finanzkonten			140 386 014,01	4,42
Nettovermögen			3 176 677 681,44	100,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme – 75001 Paris

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

Portfolioverwaltungsgesellschaft (AMF-Zulassung vom 13.03.1997 unter der Nummer GP 97-08)

Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 15.000.000 EUR – Handelsregister Paris B 349 501 676

www.carmignac.com