

HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS (FCP)
FRANZÖSISCHEN RECHTS CARMIGNAC
COURT TERME

(für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2023)

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30.06.2023 VON CARMIGNAC COURT TERME

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Anteil(e)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Anteile A EUR Acc	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC COURT TERME

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	510 080 382,92
b) Bankguthaben	51 658 962,88
c) Sonstige Aktiva des OGA	26 117 854,70
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	587 857 200,50
e) Passiva	-3 886 910,83
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	583 970 289,67

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC COURT TERME

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
A EUR Acc	C	583 970 289,67	156 738,183	3 725,76

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC COURT TERME

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.	80,55	80,02
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.	6,80	6,75
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.	3,27	3,25

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens**
Euro	EUR	510 080 382,92	87,35	86,77
GESAMT		510 080 382,92	87,35	86,77

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
FRANKREICH	60,28	59,89
VEREINIGTES KÖNIGREICH	4,25	4,22
NIEDERLANDE	3,59	3,56
DEUTSCHLAND	3,42	3,39
SPANIEN	3,38	3,36
LUXEMBURG	2,56	2,54
BELGIEN	2,22	2,21
ITALIEN	1,71	1,70
IRLAND	1,70	1,68
SCHWEDEN	1,70	1,68
KANADA	1,69	1,68
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	0,85	0,85
GESAMT	87,35	86,77

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC COURT TERME 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	3,27	3,25
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	3,27	3,25

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC COURT TERME 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.	1 378 243 573,26	1 625 970 997,38
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.	59 687 336,06	106 989 387,40
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.	214 508 302,56	243 122 303,45

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

Carmignac Gestion – 24 place Vendôme – 75001 – Paris

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30.06.2023 VON CARMIGNAC COURT TERME

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 COURT TERME ZUM 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Forderungspapiere				
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
BELGIEN				
FLEMISH COMMUNITY 190723 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 976 183,51	2,23
BELGIEN INSGESAMT			12 976 183,51	2,23
KANADA				
TORO DOMI BANK THE ZCP 23-10-23	EUR	10 000 000	9 881 161,32	1,69
KANADA INSGESAMT			9 881 161,32	1,69
SPANIEN				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 131123 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 928 146,13	0,84
SPANIEN INSGESAMT			4 928 146,13	0,84
FRANKREICH				
AGEN F OISEST+0.025% 24-07-23	EUR	3 000 000	3 025 644,50	0,52
ARVAL SERVICE LEASE SA 230224 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 920 761,22	0,50
ARVAL SERVICE LEASE SA 290124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 764 934,45	1,67
BANQUE PALATINE 280624 OISEST 0.36	EUR	11 000 000	10 997 884,76	1,89
BNP PAR OISEST 16-08-23	EUR	10 000 000	10 013 711,61	1,71
BPCE OISEST+0.26% 05-10-23	EUR	10 000 000	10 187 062,32	1,75
BPIFRANCE SA 120923 OISEST 0.03	EUR	9 000 000	9 014 732,31	1,54
CAISSE FEDERALE D 031023 OISEST 0.2	EUR	20 000 000	20 164 974,34	3,45
CARREFOUR SA 130723 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 655,75	0,85
CFCM M OISEST+0.195% 24-07-23	EUR	10 000 000	10 132 105,16	1,74
COMPAGNIE GENE 210823 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 958 774,99	1,36
COVIVIO SA (EX 100823 FIX 0.0	EUR	18 000 000	17 927 130,06	3,07
CRCAM ALPES PROVENCE 280624 OISEST 0.36	EUR	5 000 000	4 999 159,15	0,86
CREDIT AGRICOLE SA 200723 OISEST 0.1	EUR	15 000 000	15 096 765,35	2,59
CREDIT LYONNAIS 260624 OISEST 0.36	EUR	5 000 000	4 999 134,89	0,86
CREDIT MUNICIPAL DE PARIS 280823 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 952 988,49	1,37
CRED L OISEST+0.28% 02-08-23	EUR	5 000 000	5 097 691,58	0,87
CRED L OISEST+0.3% 13-09-23	EUR	5 000 000	5 095 200,91	0,87
EDF ZCP 13-07-23	EUR	10 000 000	9 987 311,51	1,71
EDF ZCP 17-07-23	EUR	6 400 000	6 389 384,85	1,09
ELECTRICITE DE FRANCE EDF 100723 FIX 0.0	EUR	9 000 000	8 991 213,09	1,54
ENGIE SA 240823 OISEST 0.125	EUR	20 000 000	20 122 834,56	3,45
KLEPIERRE 180723 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 982 439,89	1,71
NATIXIS 010923 OISEST 0.19	EUR	12 000 000	12 119 110,21	2,07
ORANGE SA 260723 OISEST 0.2	EUR	5 000 000	5 091 340,99	0,88
ORAN OISEST+0.205% 12-09-23	EUR	15 000 000	15 270 053,10	2,61
PARIS (VILLE DE) 100723 FIX 0.0	EUR	3 500 000	3 496 622,26	0,60
RCI BANQUE 020823 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 983 861,71	0,85
RCI BANQUE 070823 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 970 089,25	1,37

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC COURT TERME ZUM 30.06.2023 (fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
RCI BA OISEST+0.46% 13-07-23	EUR	10 000 000	10 211 829,51	1,75
REGION HAUTS DE FRANCE 200723 FIX 0.0	EUR	14 000 000	13 973 004,16	2,39
SCHNEIDER ELECTRIC SE 010923 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 968 115,47	0,85
SCHNEIDER ELECTRIC SE 060723 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 994 139,77	1,71
SEB SA 120723 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 988 286,40	1,71
SEB SA 280923 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 906 646,63	1,69
SG OISEST+0.25% 18-09-23	EUR	8 000 000	8 147 772,79	1,40
SOCI FONC LYON ZCP 17-07-23	EUR	10 000 000	9 983 413,83	1,71
VEOLIA ENVIRONNEMENT 270723 OISEST 0.12	EUR	10 000 000	10 125 814,60	1,73
FRANKREICH INSGESAMT			352 045 596,42	60,29
IRLAND				
INTE BANK IREL ZCP 05-10-23	EUR	10 000 000	9 898 985,46	1,69
IRLAND INSGESAMT			9 898 985,46	1,69
NIEDERLANDE				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 310723 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 954 627,94	2,56
NIEDERLANDE INSGESAMT			14 954 627,94	2,56
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
MITS UFJ TRUS AND ZCP 02-08-23	EUR	15 000 000	14 952 008,69	2,56
THE TORO BANK LOND ZCP 27-10-23	EUR	10 000 000	9 876 705,59	1,69
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			24 828 714,28	4,25
SCHWEDEN				
VATTENFALL AB ZCP 05-10-23	EUR	10 000 000	9 898 905,37	1,70
SCHWEDEN INSGESAMT			9 898 905,37	1,70
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			439 412 320,43	75,25
Nicht an einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
DEUTSCHLAND				
CONTINENTAL AG 120723 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 988 286,40	1,71
VOLK LEAS ZCP 02-08-23	EUR	10 000 000	9 967 723,43	1,71
DEUTSCHLAND INSGESAMT			19 956 009,83	3,42
SPANIEN				
NT CONS FIN ZCP 30-10-23	EUR	15 000 000	14 804 737,91	2,53
SPANIEN INSGESAMT			14 804 737,91	2,53
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
DANAHER ZCP 18-07-23	EUR	5 000 000	4 991 219,95	0,85
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			4 991 219,95	0,85
ITALIEN				
SNAM SPA 170723 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 983 413,83	1,71
ITALIEN INSGESAMT			9 983 413,83	1,71
LUXEMBURG				
DH EURO FINA II SA ZCP 22-08-23	EUR	5 000 000	4 973 465,08	0,85
REPS EURO FINA SAR ZCP 31-07-23	EUR	10 000 000	9 969 751,96	1,71
LUXEMBURG INSGESAMT			14 943 217,04	2,56

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC COURT TERME ZUM 30.06.2023 (fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
NIEDERLANDE				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 180723 FIX 0.0	EUR	6 000 000	5 989 463,93	1,03
NIEDERLANDE INSGESAMT			5 989 463,93	1,03
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			70 668 062,49	12,10
Forderungspapiere INSGESAMT			510 080 382,92	87,35
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind				
FRANKREICH				
BNP Paribas Cash Invest Classic	EUR	8 365,022	19 042 485,74	3,26
FRANKREICH INSGESAMT			19 042 485,74	3,26
LUXEMBURG				
BNPP INSTICASH EUR INST CAPIT	EUR	462,141	64 229,65	0,01
LUXEMBURG INSGESAMT			64 229,65	0,01
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT			19 106 715,39	3,27
Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT			19 106 715,39	3,27
Terminfinanzinstrumente				
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Zinsswaps				
FIX/2.413/OISEST/0.0	EUR	10 000 000	36 396,61	-
FIX/2.561/OISEST/0.0	EUR	10 000 000	18 010,45	-
FIX/3.661/OISEST/0.0	EUR	5 000 000	58,28	-
FIX/3.762/OISEST/0.0	EUR	9 500 000	-238,00	-
OISEST/0.0/FIX/2.097	EUR	10 000 000	48 479,00	0,01
OISEST/0.0/FIX/3.028	EUR	15 000 000	19 065,75	0,01
OISEST/0.0/FIX/3.072	EUR	10 000 000	642,11	-
OISEST/0.0/FIX/3.176	EUR	10 000 000	-413,58	-
OISEST/0.0/FIX/3.224	EUR	10 000 000	-1 197,17	-
OISEST/0.0/FIX/3.278	EUR	18 000 000	1 430,40	-
OISEST/0.0/FIX/3.289	EUR	29 000 000	-2 890,17	-
OISEST/0.0/FIX/3.291	EUR	10 000 000	-217,64	-
OISEST/0.0/FIX/3.309	EUR	10 000 000	97,05	-
OISEST/0.0/FIX/3.398	EUR	7 500 000	161,70	-
OISEST/0.0/FIX/3.414	EUR	5 000 000	266,96	-
OISEST/0.0/FIX/3.474	EUR	4 500 000	17,11	-
OISEST/0.0/FIX/3.564	EUR	9 500 000	315,97	-
OISEST/0.0/FIX/3.603	EUR	3 000 000	2 527,68	-
OISEST/0.00/FIX/2.09	EUR	10 000 000	48 679,89	0,01
Zinsswaps INSGESAMT			171 192,40	0,03
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			171 192,40	0,03
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			171 192,40	0,03

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC COURT TERME ZUM 30.06.2023 (fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Forderungen			6 834 990,35	1,17
Verbindlichkeiten			-3 881 954,27	-0,67
Finanzkonten			51 658 962,88	8,85
Nettovermögen			583 970 289,67	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