

**HALFJAARVERSLAG 2009  
VAN HET GEMEENSCHAPPELIJK  
BELEGGINGSFONDS  
NAAR FRANS RECHT  
CARMIGNAC PATRIMOINE**

---

**(Verrichtingen van het boekjaar afgesloten op 30 juni 2009)**



24, place Vendôme 75001 Paris – Tel. : 01 42 86 53 35 – Fax : 01 42 86 52 10  
Société anonyme. Onderneming voor portefeuillebeheer (erkenning nr. GP 9708 van  
13/03/97), met een kapitaal van 15 000 000 euro, H.R. Paris B 349 501 676  
[www.carmignac.fr](http://www.carmignac.fr)

## HALFJAARVERSLAG 2009 VAN CARMIGNAC PATRIMOINE

### ■ Kenmerken van de ICBE

#### **Bestemming van de resultaten**

Het GBF omvat twee categorieën van deelnemingsrechten, A en E. De inkomsten van de deelnemingsrechten A en E worden integraal gekapitaliseerd. Boeking volgens de methode met gelopen couponrente.

#### **Landen waar het fonds voor verkoop is toegelaten**

Deelnemingsrechten A: Frankrijk, Duitsland, België, Spanje, Italië, Luxemburg, Nederland en Zwitserland.

Deelnemingsrechten E: Frankrijk, Italië, Spanje.

## STAAT VAN HET VERMOGEN VAN CARMIGNAC PATRIMOINE

Bestanddelen van de staat van het vermogen	Bedrag bij de afsluiting van de periode *
a) Financiële instrumenten zoals bedoeld in a) en b) van 2° van artikel R.214-1-1	7 449 010 093,46
b) Banktegoeden	343 783 158,57
c) Overige activa van de ICBE	6 786 472 141,35
c) Totale activa van de ICBE	14 579 265 393,38
e) Passiva	-3 901 486 210,24
f) Netto-inventariswaarde	10 677 779 183,14

\* **Negatieve bedragen met minteken**

**AANTAL DEELNEMINGSRECHTEN OF AANDELEN IN OMLOOP EN  
NETTO-INVENTARISWAARDE PER DEELNEMINGSRECHT OF AANDEEL  
VAN CARMIGNAC PATRIMOINE**

<b>Deelnemingsrecht</b>	<b>Type deelnemingsrecht</b>	<b>Nettoactiva per deelnemingsrecht</b>	<b>Aantal deelnemingsrechten in omloop</b>	<b>Verkoopwaarde</b>
CARMIGNAC PATRIMOINE	A	9 350 246 566,77	2 018 635,9940	4 631,96
CARMIGNAC PATRIMOINE	E	1 327 532 616,37	11 037 452,2960	120,27

## BESTANDELEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PATRIMOINE

Bestanddelen van de effectenportefeuille	Percentage	
	Nettoactiva	Totaal activa
a) Financiële instrumenten zoals vermeld in a), b) en f) van 2° van artikel R. 214-1-1, die zijn toegelaten tot de handel op een Franse gereguleerde markt of een gereguleerde markt van een lidstaat van de Europese Gemeenschap of van een deelnemend land van de Europese Economische Ruimte	58,91	43,15
b) Financiële instrumenten zoals vermeld in a), b) en f) van 2° van artikel R. 214-1-1, die zijn toegelaten tot de handel op een andere gereguleerde markt, met andere woorden een regelmatig werkende gereguleerde markt van een land dat geen lidstaat van de Europese Gemeenschap is noch deelneemt aan de Europese Economische Ruimte, op voorwaarde dat die markt niet op een lijst van niet toegestane markten van de Autorité des Marchés Financiers voorkomt	17,53	12,84
c) Nieuw uitgegeven financiële instrumenten zoals vermeld in a) en b) van 2° van het artikel R. 214-1-1, met andere woorden instrumenten die onder de laatste alinea van I. van artikel R. 214-2 van de Code Monétaire et Financier vallen		
d) Overige activa: Activa zoals vermeld in de artikelen R. 214-5, R. 214-29 en R. 214-32 van de Code Monétaire et Financier	0,69	0,50

## WIJZIGINGEN TIJDENS DE PERIODE IN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PATRIMOINE

Bestanddelen van de effectenportefeuille	Wijzigingen (in bedragen)	
	Aankopen	Verkopen
a) Financiële instrumenten zoals vermeld in a), b) en f) van 2° van artikel R. 214-1-1, die zijn toegelaten tot de handel op een Franse gereglementeerde markt of een gereglementeerde markt van een lidstaat van de Europese Gemeenschap of van een deelnemend land van de Europese Economische Ruimte	5 390 750 774,18	2 814 728 116,10
b) Financiële instrumenten zoals vermeld in a), b) en f) van 2° van artikel R. 214-1-1, die zijn toegelaten tot de handel op een andere gereglementeerde markt, met andere woorden een regelmatig werkende gereglementeerde markt van een land dat geen lidstaat van de Europese Gemeenschap is noch deelneemt aan de Europese Economische Ruimte, op voorwaarde dat die markt niet op een lijst van niet toegestane markten van de Autorité des Marchés Financiers voorkomt	950 074 928,65	52 150 797,64
c) Nieuw uitgegeven financiële instrumenten zoals vermeld in a) en b) van 2° van het artikel R. 214-1-1, met andere woorden instrumenten die onder de laatste alinea van I. van artikel R. 214-2 van de Code Monétaire et Financier vallen		
d) Overige activa: Activa zoals vermeld in de artikelen R. 214-5, R. 214-29 en R. 214-32 van de Code Monétaire et Financier	20 386 728,20	15 569 991,48

De portefeuille van de ICBE is verkrijgbaar bij:

**CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 Paris**