

# HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS (FONDS  
COMMUN DE PLACEMENT – FCP)  
FRANZÖSISCHEN RECHTS CARMIGNAC  
INVESTISSEMENT

(für den Berichtszeitraum zum  
30. Juni 2021)



# HALBJAHRESBERICHT 2021 VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

## Merkmale des OGA

### Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile „Acc“	Anteile „Dis“
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft

# 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	4.244.170.204,06
b) Bankguthaben	37.974.099,09
c) Sonstige Aktiva des OGA	64.578.361,81
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	4.346.722.664,96
e) Passiva	-69.972.577,34
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	4.276.750.087,62

\* 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
CARMIGNAC INVESTISSEMENT A CHF Acc Hdg in CHF	C	13.770.597,76	64.930,215	212,08
CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR Acc in EUR	C	3.812.764.760,56	1.994.860,305	1.911,29
CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR Y dis in EUR	D	27.190.227,83	123.601,701	219,98
CARMIGNAC INVESTISSEMENT E EUR Acc in EUR	C	424.232.977,57	1.558.903,500	272,13

## BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Bestandteile des Wertpapierbestands	Prozentsatz Nettovermögen*	% 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. B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, 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.	21,34	20,99
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, 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.	77,90	76,65
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.	0,96	0,94

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen*	% des Gesamtvermögens**
US-Dollar	USD	2.559.213.307,89	59,84	58,88
Euro	EUR	824.847.910,76	19,29	18,98
Britisches Pfund	GBP	196.962.569,01	4,61	4,53
Koreanischer Won	KRW	181.630.747,43	4,25	4,18
Hongkong-Dollar	HKD	152.494.619,70	3,57	3,51
Renminbi Yuan	CNY	149.094.565,51	3,49	3,43
Indische Rupie	INR	76.546.797,30	1,79	1,76
Dänische Krone	DKK	55.667.477,56	1,30	1,28
Japanischer Yen	JPY	47.181.644,86	1,10	1,09
Kanadischer Dollar	CAD	530.564,04	0,01	0,01
GESAMT		4.244.170.204,06	99,24	97,64

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	Prozentsatz Nettovermögen*	% des Gesamtvermögens**
Vereinigte Staaten	50,10	49,30
China	9,69	9,53
Frankreich	9,36	9,20
Kaimaninseln	6,21	6,11
Deutschland	5,47	5,38
Vereinigtes Königreich	4,61	4,53
Republik Korea	4,25	4,18
Spanien	2,18	2,14
Irland	1,94	1,91
Indien	1,79	1,76
Dänemark	1,30	1,28
Japan	1,10	1,09
Niederlande	1,09	1,07
Panama	0,14	0,14
Kanada	0,01	0,01
GESAMT	99,24	97,64

\* 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	Prozentsatz Nettovermögen*	% des Gesamtvermögens**
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind	0,96	0,94
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	-	-
<b>Sonstige Aktiva</b>		
Sonstige	-	-
<b>GESAMT</b>	<b>0,96</b>	<b>0,94</b>

\* *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 organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.	215.915.016,55	293.017.710,11
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, 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 organisierten, 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.	1.697.322.890,08	1.802.785.126,60
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.	70.988.240,86	33.794.026,17

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

# AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC INVESTISSEMENT

	<b>Anteil</b>	<b>Nettobetrag pro Anteil EUR</b>	<b>Steuerzugschrift (1) EUR</b>	<b>Bruttobetrag pro Anteil (2)</b>
<b>Ausgeschüttete Dividenden</b>				
	CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR Y dis	-	-	-
<b>Auszuschüttende Dividenden</b>				
	CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR Y dis	-	-	-

(1) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird die Steuerzugschrift 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.

## **HALBJAHRESBERICHT ZUM 30.06.2021 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 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
DELIVERY HERO SE	EUR	610.728	68.035.099,20	1,59
KNORR-BREMSE AG	EUR	356.118	34.543.446,00	0,81
PUMA SE	EUR	778.933	78.321.713,15	1,83
VOLKSWAGEN AG	EUR	1	276,80	0,00
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	251.277	53.069.702,40	1,24
<b>DEUTSCHLAND INSGESAMT</b>			<b>233.970.237,55</b>	<b>5,47</b>
<b>KAIMANINSELN</b>				
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	USD	3.335.903	42.447.741,18	0,99
JD.COM INC-ADR	USD	2.361.240	158.909.321,53	3,72
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	1.488.670	17.991.093,00	0,42
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	1.181.115	20.706.114,22	0,49
SEA LTD – ADR	USD	18.284	4.233.735,05	0,10
TUYA INC	USD	1.026.364	21.204.079,60	0,49
<b>KAIMANINSELN INSGESAMT</b>			<b>265.492.084,58</b>	<b>6,21</b>
<b>KANADA</b>				
ORYX PETROLEUM CORP LTD	CAD	7.791.333	530.564,04	0,01
<b>KANADA INSGESAMT</b>			<b>530.564,04</b>	<b>0,01</b>
<b>CHINA</b>				
BYD COMPANY LTD H	HKD	420.956	10.613.603,69	0,25
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	4.577.792	111.555.545,43	2,61
GDS HOLDINGS LTD - ADR	USD	761.776	50.418.920,85	1,18
GREE ELECTRIC APPLIANCES S.A.	CNY	5.521.082	37.539.020,08	0,87
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS – ADR	USD	1.666.562	47.682.307,67	1,12
NEW ORIENT EDU & TE	USD	4.737.207	32.715.849,00	0,76
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	8.018.020	123.889.923,01	2,90
<b>CHINA INSGESAMT</b>			<b>414.415.169,73</b>	<b>9,69</b>
<b>DÄNEMARK</b>				
ORSTED	DKK	470.406	55.667.477,56	1,30
<b>DÄNEMARK INSGESAMT</b>			<b>55.667.477,56</b>	<b>1,30</b>
<b>SPANIEN</b>				
AENA SA	EUR	235.451	32.562.873,30	0,76
INDITEX	EUR	2.040.267	60.616.332,57	1,42
<b>SPANIEN INSGESAMT</b>			<b>93.179.205,87</b>	<b>2,18</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>				
ACCELERON PHARMA INC	USD	169.666	17.953.778,85	0,42
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	832.883	65.969.053,20	1,55
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	727.588	86.919.126,37	2,03
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	233.560	13.264.411,84	0,31
ALPHABET- A	USD	44.616	91.865.167,92	2,15
AMAZON.COM INC	USD	45.113	130.867.643,21	3,06
AMEDISYS	USD	193.895	40.046.127,29	0,93
AMYRIS INC	USD	1.353.944	18.689.656,19	0,43

# AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT ZUM 30.06.2021 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ANTHEM	USD	275.919	88.832.004,55	2,08
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	631.025	82.311.541,66	1,93
CHEGG INC	USD	532.648	37.328.927,63	0,87
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	122.479	40.864.546,70	0,96
DERMTECH INC	USD	354.654	12.431.880,24	0,29
ETSY INC	USD	268.253	46.561.428,05	1,09
FACEBOOK INC-A	USD	685.258	200.920.026,29	4,70
GAP INC	USD	976.971	27.721.624,21	0,65
GENERATION BIO CO	USD	713.963	16.194.961,38	0,38
GOODRX HOLDINGS INC-CLASS A	USD	661.020	20.071.953,96	0,47
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	613.127	61.369.571,55	1,44
LULULEMON ATHLETICA INC.	USD	123.202	37.916.379,07	0,89
MASTERCARD INC	USD	127.041	39.110.716,49	0,91
MATCH GROUP INC	USD	330.021	44.873.839,49	1,04
MERCADOLIBRE	USD	37.631	49.431.820,13	1,16
MICROSOFT CORP	USD	513.632	117.331.064,00	2,74
NETFLIX INC	USD	147.754	65.810.894,97	1,54
NOVAVAX INC	USD	167.685	30.020.408,42	0,70
SALESFORCE.COM INC	USD	644.043	132.659.063,67	3,10
SENTINELONE INC -CLASS A	USD	145.447	5.212.494,73	0,13
SERVICENOW INC	USD	85.330	39.542.205,50	0,92
SQUARE INC A	USD	94.038	19.332.544,40	0,45
STRYKER CORP	USD	169.730	37.173.431,91	0,87
SUNRUN INC	USD	554.111	26.063.168,55	0,61
TMOBILE US INC	USD	774.575	94.596.253,69	2,21
TWILIO INC	USD	37.274	12.388.835,35	0,29
TWITTER INC	USD	805.056	46.712.120,21	1,09
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2.027.985	85.709.257,27	2,01
ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	122.637	35.756.974,02	0,83
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	161.909	54.671.422,51	1,27
VISA INC CLASS A	USD	223.339	44.035.015,58	1,04
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	74.326	24.257.013,05	0,57
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT</b>			<b>2.142.788.354,10</b>	<b>50,11</b>
<b>FRANKREICH</b>				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	388.498	60.465.828,72	1,42
HERMES INTERNATIONAL	EUR	156.905	192.757.792,50	4,50
SAFRAN SA	EUR	659.484	77.106.869,28	1,80
WORLDLINE SA	EUR	883.715	69.760.462,10	1,63
<b>FRANKREICH INSGESAMT</b>			<b>400.090.952,60</b>	<b>9,35</b>
<b>INDIEN</b>				
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	474.438	17.998.922,45	0,42
HDFC BANK LTD	INR	3.445.407	58.547.874,85	1,37
<b>INDIEN INSGESAMT</b>			<b>76.546.797,30</b>	<b>1,79</b>
<b>IRLAND</b>				
MEDTRONIC PLC	USD	305.291	31.955.284,45	0,75
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	3.195.069	50.993.301,24	1,19

# AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC INVESTISSEMENT ZUM 30.06.2021 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>IRLAND INSGESAMT</b>			<b>82.948.585,69</b>	<b>1,94</b>
<b>JAPAN</b>				
NINTENDO CO LTD	JPY	52.800	25.922.025,06	0,61
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	58.200	21.259.619,80	0,49
<b>JAPAN INSGESAMT</b>			<b>47.181.644,86</b>	<b>1,10</b>
<b>PANAMA</b>				
CARNIVAL CORP	USD	276.752	6.151.600,24	0,14
<b>PANAMA INSGESAMT</b>			<b>6.151.600,24</b>	<b>0,14</b>
<b>NIEDERLANDE</b>				
ADYEN NV	EUR	11.207	23.092.023,50	0,54
FERRARI NV	EUR	135.185	23.522.190,00	0,55
<b>NIEDERLANDE INSGESAMT</b>			<b>46.614.213,50</b>	<b>1,09</b>
<b>REPUBLIK KOREA</b>				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	240.868	43.195.679,41	1,01
LG CHEMICAL	KRW	105.056	66.864.480,03	1,56
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	1.184.419	71.570.587,99	1,68
<b>REPUBLIK KOREA INSGESAMT</b>			<b>181.630.747,43</b>	<b>4,25</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	924.987	93.560.045,68	2,19
BURBERRY GROUP PLC	GBP	2.608.045	62.766.858,52	1,47
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	74.713.400	40.635.664,81	0,95
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT</b>			<b>196.962.569,01</b>	<b>4,61</b>
<b>An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT</b>			<b>4.244.170.204,06</b>	<b>99,24</b>
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT</b>			<b>4.244.170.204,06</b>	<b>99,24</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind</b>				
<b>LUXEMBURG</b>				
LYXOR EURO STOXX BANKS DR	EUR	456.819	40.906.770,99	0,95
<b>LUXEMBURG INSGESAMT</b>			<b>40.906.770,99</b>	<b>0,95</b>
<b>OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT</b>			<b>40.906.770,99</b>	<b>0,95</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT</b>			<b>40.906.770,99</b>	<b>0,95</b>
<b>Forderungen</b>			<b>23.671.590,82</b>	<b>0,56</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-63.545.758,85</b>	<b>-1,49</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>31.547.280,60</b>	<b>0,74</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>4.276.750.087,62</b>	<b>100,00</b>



## **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](http://www.carmignac.com)