

INFORME SEMESTRAL 2011 DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FCP) DE DERECHO FRANCÉS CARMIGNAC SECURITE

(Operaciones del ejercicio cerrado a 30 de junio de 2011)



24, Place Vendôme 75001 Paris - : 01 42 86 53 35 - Fax: 01 42 86 52 10
Sociedad anónima. Sociedad Gestora de Carteras (aprobación n.º GP 9708 del
13/03/1997), con un capital social de 15.000.000 euros. Inscrita en el Registro Mercantil
(RCS) de París con el número B 349.501.676
www.carmignac.fr

■ **Características del OICVM**

Política de dividendos

FCP de capitalización. Contabilización según el método de los cupones devengados.

Países en los que la comercialización del Fondo está autorizada

Alemania, Austria, Bélgica, Luxemburgo, Países Bajos, Italia, España, Francia y Suiza.

BALANCE DE CARMIGNAC SECURITE

Partidas del balance	Saldo al cierre del periodo*
a) Instrumentos financieros mencionados en las letras a) y b) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1	4.621.221.450,68
b) Bancos	21.702.101,52
c) Otros activos del OICVM	850.961.464,38
c) Activos totales del OICVM	5.493.885.016,58
e) Pasivos	-25.975.692,86
f) Patrimonio neto	5.467.909.323,72

* Importes declarados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO DE LA PARTICIPACIÓN DE CARMIGNAC SECURITE

Participación	Clase de participación	Patrimonio neto de la Clase	Número de participaci	Valor liquidativo
CARMIGNAC SECURITE	C	5.467.909.323,72	3.541.131,368	1.544,11

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE

Composición de la cartera de valores	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Activos totales
a) Instrumentos financieros mencionados en las letras a), b) y f) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en un mercado organizado francés o en un mercado organizado de un Estado Miembro de la Comunidad Europea o de un país perteneciente al Área Económica Europea	71,54	71,20
b) Instrumentos financieros mencionados en las letras a), b) y f) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en otro mercado organizado, es decir, en un mercado organizado y de funcionamiento regular de un país que no sea un Estado Miembro de la Comunidad Europea ni pertenezca al Área Económica Europea, siempre y cuando el mercado en cuestión no figure en ninguna de las listas de mercados excluidos elaboradas por la Autoridad de los Mercados Financieros	12,98	12,91
c) Instrumentos financieros mencionados en las letras a) y b) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 emitidos recientemente, es decir, aquellos a los que se refiere el último párrafo de la sección I. del artículo R. 214-2 del Código Monetario y Financiero		
d) Resto de activos: los activos mencionados en los artículos R. 214-5, R. 214-29 y R. 214-32 del Código Monetario y Financiero		

MOVIMIENTOS DURANTE EL PERIODO EN LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE

Composición de la cartera de valores	Variación (en importe)	
	Adquisiciones	Enajenaciones
a) Instrumentos financieros mencionados en las letras a), b) y f) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en un mercado organizado francés o en un mercado organizado de un Estado Miembro de la Comunidad Europea o de un país perteneciente al Área Económica Europea	531.119.315,50	1.587.147.138,65
b) Instrumentos financieros mencionados en las letras a), b) y f) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en otro mercado organizado, es decir, en un mercado organizado y de funcionamiento regular de un país que no sea un Estado Miembro de la Comunidad Europea ni pertenezca al Área Económica Europea, siempre y cuando el mercado en cuestión no figure en ninguna de las listas de mercados excluidos elaboradas por la Autoridad de los Mercados Financieros	54.679.500,00	355.394.945,59
c) Instrumentos financieros mencionados en las letras a) y b) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 emitidos recientemente, es decir, aquellos a los que se refiere el último párrafo de la sección I. del artículo R. 214-2 del Código Monetario y Financiero		
d) Resto de activos: los activos mencionados en los artículos R. 214-5, R. 214-29 y R. 214-32 del Código Monetario y Financiero		

La cartera del OICVM puede obtenerse en:

CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 París

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30 DE JUNIO DE 2011

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
Obligaciones y valores similares				
Obligaciones y valores similares negociados en un mercado organizado o equivalente				
ALEMANIA				
ALEMANIA 1% 03/12	EUR	272.000.000	272.158.518,04	4,98
ALEMANIA 1%10-141212	EUR	100.000.000	99.923.835,62	1,83
ALEMANIA 3.50% 04/13 S152	EUR	327.500.000	341.159.300,21	6,23
ALEMANIA 4%08-11/10/13 S.153	EUR	200.000.000	216.317.054,80	3,96
DEUTSCHE LUFTHANSA 6.50% 07/07/16 EMTN	EUR	33.952.000	39.848.913,59	0,73
DEUTSCHE LUFTHANSA 6.75% 24/03/2014	EUR	43.455.000	48.365.671,46	0,88
FRANZ HANIEL 6.75% 09-14	EUR	20.000.000	22.625.250,68	0,41
HEIDELBERGCEM 7.50%09-311014	EUR	29.000.000	31.749.103,33	0,58
K+ SAG 5% 09-14	EUR	30.300.000	33.340.275,02	0,61
MAN AG 5.375%09-200513	EUR	23.156.000	24.520.014,94	0,45
MERCK FIN SERVICES GMBH 4.875%09-270913 EMTN	EUR	17.000.000	18.465.753,97	0,34
MERCK FINA 3.75% 07/12/12 *EUR	EUR	10.000.000	10.415.453,42	0,19
METRO AG 7.625%09-050315 EMTN	EUR	15.350.000	17.998.361,08	0,33
ROBERT BOSCH 3 3/4% 2013	EUR	14.000.000	14.403.991,80	0,26
TOTAL ALEMANIA			1.191.291.497,96	21,78
ANTILLAS NEERLANDESAS				
SARA LEE 2.25% 20/03/2012	EUR	15.000.000	15.049.471,72	0,28
VOTORANTIM 5.25% 28/04/2017	EUR	40.670.000	41.366.843,78	0,75
TOTAL ANTILLAS NEERLANDESAS			56.416.315,50	1,03
AUSTRALIA				
ST GEORGE BANK 6.5% 24/06/2013	EUR	40.000.000	43.090.142,08	0,79
TOTAL AUSTRALIA			43.090.142,08	0,79
BÉLGICA				
ANHEUSER-BUSCH 7.375% 09-13	EUR	16.000.000	17.695.208,77	0,32
ELIA 4.5% 22/04/2013	EUR	19.450.000	20.245.084,11	0,37
TOTAL BÉLGICA			37.940.292,88	0,69
BERMUDAS				
BACARDI 7 3/4 2014	EUR	52.388.000	59.645.945,17	1,09
TOTAL BERMUDAS			59.645.945,17	1,09
BRASIL				
BANCO BRASIL CAYMAN 4.5% 20/01/16 REGS	EUR	40.000.000	40.654.200,00	0,75
BCO NAC 4.125% 15/09/2017	EUR	30.000.000	30.244.140,41	0,55

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
TELEMAR NORTE LESTE SA 5.125% 12/17	EUR	26.000.000	26.440.258,36	0,48
TOTAL BRASIL			97.338.598,77	1,78
CANADÁ				
XSTRATA CAN 6.25% 08-15	EUR	9.500.000	10.339.798,44	0,19
TOTAL CANADÁ			10.339.798,44	0,19
DINAMARCA				
CARLSBERG 6% 2014 EMTN	EUR	25.000.000	27.173.862,70	0,50
VESTAS WIND 4.625% 23/03/2015	EUR	20.000.000	19.752.041,53	0,36
TOTAL DINAMARCA			46.925.904,23	0,86
ESPAÑA				
GAS NATURAL 5.25% 09/07/14	EUR	33.700.000	36.423.622,46	0,66
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.625% 07/04/2017 SERIE EMTN	EUR	25.000.000	25.519.289,62	0,47
TELEFONICA 3.406% 24/03/2015	EUR	22.000.000	21.856.784,21	0,40
TELEFONICA 5.58% 2013 EMTN	EUR	10.000.000	10.481.215,57	0,19
TOTAL ESPAÑA			94.280.911,86	1,72
ESTADOS UNIDOS				
BNP PARIBAS CAPITAL TRUST 6.342% 01/49	EUR	5.906.000	6.013.330,06	0,11
BNP PARIBAS CAP.5.868%03-PERP	EUR	23.101.000	23.450.874,14	0,43
CITIGROUP Eurib3 12/01/12 *EUR	EUR	15.000.000	15.026.065,00	0,27
CITIGROUP Eurib3 28/06/13 *EUR	EUR	10.000.000	9.838.782,22	0,18
CITIGROUP 3.95%06-101013 SR	EUR	20.000.000	20.785.654,79	0,38
CREDIT SUI 3.125% 14/09/12*EUR	EUR	30.000.000	31.068.486,99	0,57
FRESENIUS 8.75% 15/07/2015	EUR	27.200.000	32.369.888,89	0,59
JP MORGAN CHASE 5.25% 08/05/13	EUR	13.500.000	14.208.813,07	0,26
JPMORGAN CHASE 6.125%09-010414 EMTN	EUR	16.000.000	17.486.851,58	0,32
KRAFT FOODS 5.75% 08-12	EUR	65.767.000	68.503.572,06	1,26
NYSE EURONEXT 5.375% 06/15	EUR	10.000.000	10.652.342,90	0,19
PEMEX PROJ FDG 6.375% 08/16	EUR	39.100.000	44.683.504,10	0,82
PEMEX PROJECT 6,25%03-13 REG-S	EUR	16.000.000	17.970.748,49	0,33
SWISS RE 6%09-180512 EMTN	EUR	35.334.000	36.682.658,23	0,67
TOTAL ESTADOS UNIDOS			348.741.572,52	6,38
FRANCIA				
ACCOR SA 7.5%09-040214	EUR	18.850.000	21.465.859,69	0,39
ACCOR 6.50% 060513	EUR	19.000.000	20.438.599,02	0,37
AIR FRANCE 4.75%06-14	EUR	11.000.000	11.403.287,12	0,21
AIR FRANCE 6.75%09-271016	EUR	17.700.000	19.228.002,21	0,35
APRR 5%11-120117 EMTN	EUR	28.000.000	29.399.177,26	0,54
APRR 7.5%09-120115EMTN	EUR	26.900.000	30.982.839,62	0,57
AUCHAN SA 3.625% 19/10/18 SERIE EMTN	EUR	14.000.000	13.963.526,16	0,26

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
AXA 2,50%99-14	EUR	95.600	21.065.460,00	0,39
BNP PARIBAS 8.667%08-PERPETUEL	EUR	5.150.000	5.777.055,04	0,11
BPCE TV 20/07/12	EUR	30.000.000	30.105.590,00	0,55
BQ PSA 3.5% 17/01/2014	EUR	24.000.000	24.336.731,51	0,45
CASINO GUICH 6.375% 04/13	EUR	25.900.000	27.907.239,39	0,51
CHRISTIAN DIOR 3.75%09-230914	EUR	30.500.000	31.814.880,07	0,57
CRED AGRIC 7.875%09-PERP TSDI	EUR	22.850.000	24.627.498,37	0,45
EDENRED 3.625%10-061017 EMTN	EUR	25.000.000	24.887.967,47	0,46
EUTELSAT SA 4.125% 10-17	EUR	10.000.000	10.185.754,92	0,19
FONCIERE LYONNAISE 4.625% 11-16	EUR	11.000.000	11.084.711,12	0,20
ILIAD 4.875% 06/16	EUR	15.000.000	15.012.280,33	0,27
KLEPIERRE 4,625%04-150711 EMTN	EUR	4.494.000	4.699.770,72	0,09
LAFARGE 7.625%09-270514 EMTN	EUR	24.500.000	27.595.452,50	0,50
NATIXIS TV06-260117 EMTN	EUR	13.250.000	12.995.986,46	0,24
NATIXIS TV07-060717 EMTN	EUR	22.000.000	21.350.175,00	0,39
PERNOD RICARD 4.875% 18/03/2016	EUR	24.000.000	24.608.602,62	0,45
PEUGEOT 4% 28/10/2013	EUR	79.000.000	82.053.133,56	1,49
PEUGEOT 5.625% 29/06/15 EMTN	EUR	28.900.000	30.011.989,09	0,55
PPR 4%05-290113 EMTN S.6 TR.1	EUR	37.052.000	38.443.690,88	0,69
PUBLICIS GROUPE 4.25%09-310315	EUR	11.985.000	12.454.542,83	0,23
RALLYE 5 5/8%04-131011	EUR	14.077.000	14.756.412,91	0,27
RALLYE 5.875% 24/03/14	EUR	20.600.000	21.612.149,48	0,40
RALLYE 8.375% 20/01/15	EUR	13.000.000	14.692.392,53	0,27
RCI BANQUE 3.25% 01/14	EUR	14.000.000	14.087.191,23	0,26
RCI BANQUE 3.75% 07/07/14	EUR	30.000.000	29.910.968,85	0,55
RCI BANQUE 4% 21/10/2011	EUR	23.391.000	24.184.759,17	0,44
RCI BANQUE 4%10-25/01/2016 EMTN	EUR	25.000.000	25.242.525,68	0,46
RENAULT 4.625% 25/05/2016	EUR	45.000.000	44.682.570,49	0,81
REXEL 7% 12/18	EUR	11.000.000	11.253.262,78	0,21
REXEL 8.25%09-151216 EMTN	EUR	11.000.000	11.937.676,67	0,22
SOCIETE GENERALE TF/TV PERP. STEP-UP	EUR	15.000.000	15.072.512,30	0,28
SODEXHO 6.25% 30/01/15 EMTN	EUR	17.710.000	19.977.009,79	0,37
ST GOBAIN 6%09-200513 EMTN	EUR	12.500.000	13.369.324,80	0,24
ST GOBAIN 7.25% 08-13	EUR	6.500.000	7.496.612,50	0,14
ST GOBAIN 8.25% 28/07/2014 EMTN	EUR	20.871.000	25.640.678,22	0,47
TPSA 6%09-220514 EMTN	EUR	29.000.000	31.482.925,33	0,58
VIVENDI 3.875% 05-12	EUR	9.000.000	9.230.247,12	0,17
VIVENDI 4.5% 06-13	EUR	11.750.000	12.581.125,79	0,23
WENDEL 4,875% 04-041114	EUR	14.000.000	14.459.276,71	0,26

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	Patrimonio neto %
WENDEL 4.875% 07-210915 EMTN	EUR	31.200.000	31.478.216,38	0,58
WENDEL 4.875% 26/05/16	EUR	21.500.000	20.289.934,18	0,37
WPP FIN 5.25% 07-15	EUR	34.627.000	37.468.607,83	0,68
TOTAL FRANCIA			1.078.806.183,70	19,73
GUERNESEY				
CR.SUISSE GRP FIN.6 3/8%01-13	EUR	20.000.000	21.289.140,98	0,39
TOTAL GUERNESEY			21.289.140,98	0,39
ISLAS CAIMÁN				
BNP PARIBAS CAPITAL TRUST 6.625% 12/49	EUR	10.000.000	10.413.242,47	0,19
TOTAL ISLAS CAIMÁN			10.413.242,47	0,19
IRLANDA				
CATERPILLAR INTL 2.75% 06/14	EUR	10.000.000	10.065.539,62	0,18
FGA CAPITAL IRELAND 28/03/13	EUR	18.800.000	19.055.606,55	0,35
FRANS 2003 4,575%03-16 CLS A2	EUR	19.000.000	19.263.527,40	0,36
GE CAP EUR 5.75% 09/11	EUR	7.000.000	7.376.405,82	0,13
TOTAL IRLANDA			55.761.079,39	1,02
ITALIA				
CAMPARI SPA 5.375% 14/10/16	EUR	26.171.000	28.025.783,58	0,51
FIAT INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 5.25%11-110315 EMTN	EUR	30.000.000	30.460.180,33	0,56
INTESABCI CAPITAL TV01-PERP.	EUR	29.167.000	31.202.560,14	0,57
LUXOTTICA 4% 10/11/2015	EUR	4.500.000	4.607.944,22	0,08
PIRELLI 5.125% 22/02/16	EUR	45.000.000	46.416.809,59	0,85
PRYSMIAN SPA 5.25% 09/04/2015	EUR	39.000.000	40.324.810,82	0,74
TOTAL ITALIA			181.038.088,68	3,31
LUXEMBURGO				
ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/13	EUR	45.912.000	50.617.434,32	0,93
ARCELORMITTAL 9.375% 03/06/16	EUR	35.000.000	42.399.410,25	0,78
FIAT FIN 7.625% 09-14	EUR	13.500.000	15.001.860,21	0,27
FIAT FINANCE & TRADE 6.375% 01/04/16	EUR	18.750.000	19.052.477,46	0,35
FIAT FINANCE & TRADE 9% 30/07/12	EUR	41.253.000	46.790.621,88	0,86
FINMECCANICA 8.125% 03/12/13 EMTN	EUR	18.000.000	20.855.825,75	0,38
GAZ CAP 5.875% 01/06/15	EUR	33.787.000	36.015.680,06	0,66
GAZ CAPITAL SA 8.125%09-040215	EUR	28.679.000	33.525.407,24	0,61
GAZPROM 4.56% 12/12	EUR	39.140.000	41.046.147,49	0,75
GLENC FIN 5.25% 11/10/13 *EUR	EUR	27.650.000	29.687.503,88	0,54
GLENC FIN 5.375% 30/09/11 *EUR	EUR	49.336.000	51.737.348,70	0,95
GLENCORE FINANCE EUROPE 7.125% 23/04/15	EUR	34.550.000	38.421.191,57	0,70
TOTAL LUXEMBURGO			425.150.908,81	7,78

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	Patrimonio neto %
MÉXICO				
MÉXICO 4.25% 16/06/15	EUR	35.000.000	36.127.219,95	0,66
TOTAL MÉXICO			36.127.219,95	0,66
PAÍSES BAJOS				
CELESIO FIN 4.50% 04/17	EUR	26.000.000	25.505.650,49	0,47
CONTI-GUMMI FINANCE BV 7.50% 09/17	EUR	20.000.000	21.307.533,33	0,39
CRH FINANCE 7.375% 09-14	EUR	11.114.000	12.375.906,94	0,23
DEU.TELEK.INTL.FIN.6.625% 01-11	EUR	40.217.000	43.073.563,93	0,78
FORTIS BANK E3R 03/02/2012	EUR	18.000.000	18.144.067,50	0,33
GMAC INTL FINANCE BV 7.5% 21/04/15	EUR	30.000.000	31.714.615,57	0,58
KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 16/09/13	EUR	9.200.000	10.326.402,00	0,19
KPN NV 6.25% 09-14 EMTN	EUR	15.000.000	16.600.967,47	0,30
KPN 4.50% 07/11	EUR	18.791.000	19.621.983,07	0,36
KPN 5% 13/11/12 *EUR	EUR	17.842.000	19.039.194,53	0,35
METRO FINANCE 9.375% 11/13 EMTN	EUR	17.932.000	21.638.634,06	0,40
NEW WORLD RESOURCES 7.875% 10-18	EUR	10.000.000	10.512.850,00	0,19
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 5.625%09-090212 EMTN	EUR	33.835.000	35.297.010,35	0,65
TOTAL PAÍSES BAJOS			285.158.379,24	5,22
RUMANÍA				
RUMANÍA 5%10-180315	EUR	15.000.000	15.261.985,66	0,28
TOTAL RUMANÍA			15.261.985,66	0,28
REINO UNIDO				
BARCL LOND Eurib3 05/17 *EUR	EUR	15.250.000	14.700.843,26	0,27
BARCL LOND 5.25% 11 SUB *EUR	EUR	17.000.000	17.894.174,38	0,33
BARCLAYS BANK 3.50%10-180315	EUR	35.000.000	35.201.547,40	0,64
BG ENERGY 3.375%-15/07/2013	EUR	13.000.000	13.650.979,45	0,25
FCE BANK 4.75% 19/01/2015	EUR	17.000.000	16.774.519,45	0,31
FCE BANK 7.125% 15/01/13 *EUR	EUR	37.500.000	40.192.692,64	0,74
FCE BANK 7.125% 16/01/12 *EUR	EUR	50.950.000	53.576.214,26	0,98
REXAM 4.375% 15/03/13 *EUR	EUR	38.714.000	40.180.795,19	0,73
SABMILLER 4.5% 20/01/2015	EUR	27.000.000	28.524.305,34	0,52
STATE BANK INDIA LONDON 4.5% 10-15	EUR	50.000.000	50.825.671,23	0,93
TESCO PLC 5.625% 09/12	EUR	35.955.000	39.068.574,94	0,71
UBS AG LONDON 4.625% 07/12	EUR	26.000.000	27.800.845,48	0,51
UBS 4.875 08-210113 EMTN	EUR	10.000.000	10.558.876,71	0,19
WPP GROUP 6.625% 08-16	EUR	24.700.000	27.960.019,38	0,51
TOTAL REINO UNIDO			416.910.059,11	7,62
SINGAPUR				
OVERSEA CHINESE 7.25% 06/09/2011	EUR	10.873.000	11.601.342,05	0,21

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
SINGAPORE TELECOM 6% 21/11/11	EUR	14.800.000	15.603.872,14	0,29
TOTAL SINGAPUR			27.205.214,19	0,50
SUECIA				
ERICSSON LM 5% 2013 EMTN	EUR	22.400.000	23.416.349,20	0,43
SANDVIK AB 6.875% 25/02/14	EUR	24.440.000	27.441.141,61	0,50
TOTAL SUECIA			50.857.490,81	0,93
SUIZA				
ELM 6.50%09-020413	EUR	28.900.000	31.231.478,28	0,57
TOTAL SUIZA			31.231.478,28	0,57
TOTAL Obligaciones y valores similares negociados en mercados organizados o equivalentes			4.621.221.450,68	84,51
TOTAL Obligaciones y valores similares			4.621.221.450,68	84,51
Títulos recibidos con pacto de recompra				
FRANCIA				
BTAN I 0.45% 25/07/16	EUR	145.500.000	146.955.000,00	2,69
EMPRUNT ETAT.2.50%03-130ATI	EUR	183.000.000	226.261.017,00	4,14
EMPT ETAT 2.25% 20 INDEXE	EUR	154.000.000	200.000.000,00	3,66
FRANCE FIX 0.00	EUR	40.120.000	39.999.640,00	0,73
FRANCE FIX 4.50	EUR	46.498.000	49.999.299,40	0,91
OAT4,5%25AVR41	EUR	100.000.000	108.740.000,00	1,99
TOTAL FRANCIA			771.954.956,40	14,12
TOTAL Títulos recibidos con pacto de recompra			771.954.956,40	14,12
Comisiones percibidas por títulos recibidos con pacto recompra			572.795,57	0,01
Instrumentos financieros a plazo				
Compromisos a plazo firme				
Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente				
EUR EUREX EUROBO 0911	EUR	3.050	-2.435.650,00	-0,04
EUR GR SCHATZ 0911	EUR	-16.000	425.000,00	0,01
EUREX BOBL 0911	EUR	-6.500	5.087.250,00	0,09
TOTAL Compromisos a plazo firme en mercados organizados			3.076.600,00	0,06
TOTAL Compromisos a plazo firme			3.076.600,00	0,06
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			3.076.600,00	0,06
Requerimiento de depósito de márgenes				
Requerimiento de depósito de márgenes C.A.I. en EUR	EUR	-3.076.600	-3.076.600,00	-0,06
TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes			-3.076.600,00	-0,06
Créditos				
Deudas				
Cuentas financieras				
Patrimonio neto			5 467 909 323,72	100,00

CARMIGNAC SECURITE	EUR	3.541.131,368	1.544,11	
--------------------	-----	---------------	----------	--