

**HALFJAARVERSLAG 2011
VAN HET GEMEENSCHAPPELIJK
BELEGGINGSFONDS NAAR FRANS RECHT
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE**

(Verrichtingen van het op 30.06.2011 afgesloten boekjaar)



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

■ **Kenmerken van de ICBE**

Bestemming van de resultaten

Kapitalisatie-GBF. Boeking volgens de methode met verlopen coupons.

Landen waar het fonds voor verkoop is toegelaten

Frankrijk en Nederland.

STAAT VAN HET VERMOGEN VAN CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

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	
b) Banktegoeden	11.212.710,20
c) Overige activa van de ICBE	1.481.331.118,40
d) Totale activa van de ICBE	1.492.543.828,60
e) Passiva	-431.176.315,06
f) Netto-inventariswaarde	1.061.367.513,54

* Negatieve bedragen met minteken

AANTAL DEELNEMINGSRECHTEN IN OMLOOP EN NETTO-INVENTARISWAARDE PER DEELNEMINGSRECHT VAN CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Deelnemingsrecht	Type deelnemings-	Nettoactiva per deelnemingsrecht	Aantal deelnemingsrechten in	Verkoopwaarde
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE	C	1.061.367.513,54	5.144.614,168	206,30

BESTANDELEN VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Bestanddelen van de effectenportefeuille	Percentage	
	Nettoactiva	Totale 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		
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		
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		

WIJZIGINGEN TIJDENS DE PERIODE IN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

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 gereguleerde markt of een gereguleerde markt van een lidstaat van de Europese Gemeenschap of van een deelnemend land van de Europese Economische Ruimte		
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		
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		

De portefeuille van de ICBE is verkrijgbaar bij:

CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 Paris

**DETAILS VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC INVESTISSEMENT
LATITUDE
OP 30.06.2011**

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% Netto- activa
Instellingen voor collectieve belegging				
Algemene Franse icbe's				
FRANKRIJK				
CARMIGNAC INVESTISSEMENT FCP PART A 3DEC	EUR	127.492,19	1.051.203.704,68	99,04
TOTAAL FRANKRIJK			1.051.203.704,68	99,04
TOTAAL algemene Franse icbe's			1.051.203.704,68	99,04
TOTAAL Instellingen voor collectieve belegging			1.051.203.704,68	99,04
Financiële termijninstrumenten				
Vaste verplichtingen op termijn				
Vaste verplichtingen op termijn op gereglem. of gelijkgest. markt				
EUR DJE 600 BAS 0911	EUR	-10	-13.150,00	
TOTAAL Vaste verbintenissen op termijn op een geregl. markt			-13.150,00	
Onderhandse vaste verbintenissen op termijn				
KMU1 INDEX 0911	KRW	-188	-12.709,99	
NIFTY JULY 0711	INR	-2.613	-90.623,21	-0,01
TOTAAL Onderhandse vaste verbintenissen op termijn			-103.333,20	-0,01
TOTAAL Vaste verbintenissen op termijn			-116.483,20	-0,01
Voorwaardelijke verbintenissen op termijn				
Onderhandse voorwaardelijke verbintenissen op termijn				
OTC EUR/USD 07/2011 CALL 1.455	EUR	200.000.000	1.880.000,00	0,18
TOTAAL Onderhandse voorwaardelijke verbintenissen op termijn			1.880.000,00	0,18
Voorwaard. verplichtingen op termijn op gereglem. of gelijkgest. markt				
DJ STOXX W OPT W2 07/2011 PUT 2,700	EUR	7.410	326.040,00	0,03
TOTAAL Voorw. verbintenissen op termijn op geregl. mkt			326.040,00	0,03
TOTAAL Voorwaardelijke verbintenissen op termijn			2.206.040,00	0,21
TOTAAL Financiële termijninstrumenten			2.089.556,80	0,20
Margin calls				
Margin calls C.A. Indo in euro	EUR	13.150	13.150,00	
TOTAAL Margin calls			13.150,00	
Vorderingen			427.908.223,72	40,32
Schulden			-430.974.307,44	-40,61
Financiële rekeningen			11.127.185,78	1,05
Nettoactiva			1.061.367.513,54	100,00
<hr/>				
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE	EUR	5.144.614,168	206,30	

In overeenstemming met de reglementen is de halfjaarlijkse brochure van CARMIGNAC INVESTISSEMENT, het master-fonds van uw GBF, als bijlage bij dit document gevoegd.