

ABCD

KPMG Audit
1, cours Valmy
92923 Parijs La Défense Cedex
Frankrijk

Cabinet Vizzavona

Cabinet Vizzavona
22 Avenue Bugeaud
75001 Parijs

Gemeenschappelijk beleggingsfonds
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Accountantsverklaring over de
jaarrekening
van het boekjaar dat werd afgesloten op
30 december 2011

van het boekjaar dat werd afgesloten op 30 december 2011
Gemeenschappelijk beleggingsfonds
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE
24, place Vendôme - 75001 Paris

**Gemeenschappelijk beleggingsfonds
CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE**

24, place Vendôme - 75001 Paris

**Accountantsverklaring over de jaarrekening
van het boekjaar dat werd afgesloten op 30 december 2011**

Dames en heren,

Ingevolge de opdracht die ons werd toevertrouwd door het bestuursorgaan van de beheermaatschappij van het fonds, vindt u hierbij het verslag voor het boekjaar dat eindigde op 30 december 2011, met betrekking tot:

- de controle van de jaarrekening van het gemeenschappelijke beleggingsfonds CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE, die bij dit verslag is gevoegd,
- de verantwoording van onze bevindingen;
- de specifieke controles en informatie die zijn voorzien door de wet.

De jaarrekeningen werden opgesteld door de beheermaatschappij. Het is onze taak op basis van onze audit een oordeel te geven over deze rekeningen.

1 Oordeel over de jaarrekening

Wij hebben onze audit uitgevoerd conform de in Frankrijk toepasselijke professionele normen. Die normen vereisen dat onze controles zorgvuldig worden uitgevoerd zodat er met redelijke zekerheid kan worden gesteld dat de jaarrekeningen geen wezenlijke onregelmatigheden bevatten. Een audit controleert, op basis van steekproeven of door middel van andere selectiemethoden, de bewijsstukken voor de cijfers en de gegevens die in de jaarrekeningen voorkomen. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die de leiding van het fonds daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. We zijn van oordeel dat de gegevens die wij hebben verzameld een redelijke en geschikte basis vormen voor onze beoordeling.

Naar onze mening zijn de jaarrekeningen regelmatig en waarheidsgetrouw opgesteld in overeenstemming met de Franse regels en grondslagen voor financiële verslaggeving, en geven zij een getrouw beeld van het resultaat van de verrichtingen van het afgelopen boekjaar en van de financiële situatie en het vermogen van de ICBE aan het einde van dit boekjaar.

2 Verantwoording van ons oordeel

Overeenkomstig de bepalingen van artikel L.823-9 van het Wetboek van Koophandel betreffende de verantwoording van ons oordeel, brengen we u de volgende elementen ter kennis:

In het kader van onze beoordeling van de boekhoudkundige principes die door de ICBE worden gehanteerd en die zijn beschreven in de toelichting “Boekhoudkundige regels en methoden” in de bijlage, hebben wij meer bepaald de correcte toepassing gecontroleerd van de waarderingsmethoden die zijn gebruikt voor de financiële instrumenten in de portefeuille.

Die evaluaties kaderen in onze controle van de jaarrekeningen in hun geheel, en hebben dus bijgedragen tot onze beoordeling, die in het eerste deel van dit verslag is geformuleerd.

3 Specifieke controles en inlichtingen

In overeenstemming met de in Frankrijk toepasselijke beroepsnormen hebben wij eveneens de specifieke controles uitgevoerd die de wetgever voorschrijft.

Wij hebben geen opmerkingen met betrekking tot de oprechtheid en de overeenstemming met de jaarrekeningen van de informatie in het jaarverslag en in de documenten bestemd voor de houders van deelnemingsrechten over de financiële toestand en de jaarrekeningen.

Parijs La Défense, 13 maart 2012

KPMG Audit
Afdeling van KPMG S.A.

Cabinet Vizzavona

Isabelle Bousquié
Partner

Robert Mirri
Partner