

**RAPPORT SEMESTRIEL 2011
POUR LA SUISSE
DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS CARMIGNAC
SECURITE**

(Opérations de l'arrêté du 30 juin 2011)

« Le Règlement, le prospectus complet simplifié pour la Suisse, les rapports annuels et semestriels pour la Suisse ainsi que la liste des achats et ventes effectués pour le fonds pendant l'exercice social, peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse qui assume également le service des paiements, Banque Genevoise de Gestion, 15, rue Toepffer, CH-1206 Genève, Suisse, Tel: +41 22 347 90 40, Fax: +41 22 347 93 27, ainsi qu'auprès de Carmignac Gestion. »



24, place Vendôme 75001 Paris - Tél. : 01 42 86 53 35 - Fax : 01 42 86 52 10
Société anonyme. Société de Gestion de portefeuille (agrément n° GP 9708 du 13/03/97),
au capital de 15 000 000 euros, RCS Paris B 349 501 676
www.carmignac.fr

■ **Caractéristiques de l'OPCVM**

Affectation des résultats

FCP de capitalisation. Comptabilisation selon la méthode des coupons courus.

Pays où le fonds est autorisé à la commercialisation

Allemagne, Autriche, Belgique, Luxembourg, Pays-Bas, Italie, Espagne, France et Suisse.

ETAT DU PATRIMOINE DE CARMIGNAC SECURITE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Instruments financiers mentionnés aux a) et b) du 2° de l'article R. 214-1-1	4 621 221 450,68
b) Avoirs bancaires	21 702 101,52
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	850 961 464,38
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	5 493 885 016,58
e) Passif	-25 975 692,86
f) Valeur nette d'inventaire	5 467 909 323,72

* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE
PAR PART DE CARMIGNAC SECURITE**

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
CARMIGNAC SECURITE	C	5 467 909 323,72	3 541 131,368	1 544,11

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC SECURITE

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les instruments financiers mentionnés aux a), b) et f) du 2° de l'article R.214-1-1 admis à la négociation sur un marché réglementé français ou un marché réglementé d'un état membre de la communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen	71,54	71,20
b) Les instruments financiers mentionnés aux a), b) et f) du 2° de l'article R. 214-1-1 admis à la négociation sur un autre marché réglementé, c'est-à-dire d'un marché réglementé en fonctionnement régulier d'un Etat ni membre de la Communauté européenne, ni partie à l'accord sur l'Espace économique européen pour autant que ce marché ne figure pas sur une liste de marchés exclus établie par l'Autorité des marchés financiers	12,98	12,91
c) Les instruments financiers mentionnés aux a) et b) du 2° l'article R.214-1-1, nouvellement émis, c'est-à-dire relevant du dernière alinéa du I. de l'article R.214-2 du code monétaire et financier		
d) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés aux articles R.214-5, R.214-29 et R.214-32 du code monétaire et financier		

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE DE CARMIGNAC SECURITE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Les instruments financiers mentionnés aux a), b) et f) du 2° de l'article R.214-1-1 admis à la négociation sur un marché réglementé français ou un marché réglementé d'un état membre de la communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen	531 119 315,50	1 587 147 138,65
b) Les instruments financiers mentionnés aux a), b) et f) du 2° de l'article R. 214-1-1 admis à la négociation sur un autre marché réglementé, c'est-à-dire d'un marché réglementé en fonctionnement régulier d'un Etat ni membre de la Communauté européenne, ni partie à l'accord sur l'Espace économique européen pour autant que ce marché ne figure pas sur une liste de marchés exclus établie par l'Autorité des marchés financiers	54 679 500,00	355 394 945,59
c) Les instruments financiers mentionnés aux a) et b) du 2° l'article R.214-1-1, nouvellement émis, c'est-à-dire relevant du dernière alinéa du I. de l'article R.214-2 du code monétaire et financier		
d) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés aux articles R.214-5, R.214-29 et R.214-32 du code monétaire et financier		

Le portefeuille de l'OPCVM peut être obtenu auprès de :

CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 Paris

**PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC SECURITE
AU 30 JUIN 2011**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLEMAGNE 1% 03/12	EUR	272 000 000	272 158 518,04	4,98
ALLEMAGNE 1%10-141212	EUR	100 000 000	99 923 835,62	1,83
ALLEMAGNE 3.50% 04/13 S152	EUR	327 500 000	341 159 300,21	6,23
ALLEMAGNE 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 + S AG 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 ALLEMAGNE			1 191 291 497,96	21,78
ANTILLES NEERLAND.				
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 ANTILLES NEERLAND.			56 416 315,50	1,03
AUSTRALIE				
ST GEORGE BANK 6.5% 24/06/2013	EUR	40 000 000	43 090 142,08	0,79
TOTAL AUSTRALIE			43 090 142,08	0,79
BELGIQUE				
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 BELGIQUE			37 940 292,88	0,69
BERMUDES				
BACARDI 7 3/4 2014	EUR	52 388 000	59 645 945,17	1,09
TOTAL BERMUDES			59 645 945,17	1,09
BRESIL				
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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEMAR NORTE LESTE SA 5.125% 12/17	EUR	26 000 000	26 440 258,36	0,48
TOTAL BRESIL			97 338 598,77	1,78
CANADA				
XSTRATA CAN 6.25% 08-15	EUR	9 500 000	10 339 798,44	0,19
TOTAL CANADA			10 339 798,44	0,19
DANEMARK				
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 DANEMARK			46 925 904,23	0,86
ESPAGNE				
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 ESPAGNE			94 280 911,86	1,72
ETATS UNIS AMERIQUE				
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 ETATS UNIS AMERIQUE			348 741 572,52	6,38
FRANCE				
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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
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 FRANCE			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
ILES CAIMANES				
BNP PARIBAS CAPITAL TRUST 6.625% 12/49	EUR	10 000 000	10 413 242,47	0,19
TOTAL ILES CAIMANES			10 413 242,47	0,19
IRLANDE				
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 IRLANDE			55 761 079,39	1,02
ITALIE				
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 ITALIE			181 038 088,68	3,31
LUXEMBOURG				
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 LUXEMBOURG			425 150 908,81	7,78

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MEXIQUE				
MEXIQUE 4.25% 16/06/15	EUR	35 000 000	36 127 219,95	0,66
TOTAL MEXIQUE			36 127 219,95	0,66
PAYS-BAS				
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 PAYS-BAS			285 158 379,24	5,22
ROUMANIE				
ROUMANIE 5%10-180315	EUR	15 000 000	15 261 985,66	0,28
TOTAL ROUMANIE			15 261 985,66	0,28
ROYAUME UNI				
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 ROYAUME UNI			416 910 059,11	7,62
SINGAPOUR				
OVERSEA CHINESE 7.25% 06/09/2011	EUR	10 873 000	11 601 342,05	0,21

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SINGAPORE TELECOM 6% 21/11/11	EUR	14 800 000	15 603 872,14	0,29
TOTAL SINGAPOUR			27 205 214,19	0,50
SUEDE				
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 SUEDE			50 857 490,81	0,93
SUISSE				
ELM 6.50%09-020413	EUR	28 900 000	31 231 478,28	0,57
TOTAL SUISSE			31 231 478,28	0,57
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			4 621 221 450,68	84,51
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			4 621 221 450,68	84,51
Titres reçus en pension				
FRANCE				
BTAN I 0.45% 25/07/16	EUR	145 500 000	146 955 000,00	2,69
EMPRUNT ETAT.2.50%03-13OATI	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 FRANCE			771 954 956,40	14,12
TOTAL Titres reçus en pension			771 954 956,40	14,12
Indemnités sur titres reçus en pension			572 795,57	0,01
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
EUR EUREX EUROB 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 Engagements à terme fermes sur marché réglementé			3 076 600,00	0,06
TOTAL Engagements à terme fermes			3 076 600,00	0,06
TOTAL Instruments financiers à terme			3 076 600,00	0,06
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	-3 076 600	-3 076 600,00	-0,06
TOTAL Appel de marge			-3 076 600,00	-0,06
Créances			72 921 462,41	1,33
Dettes			-20 463 442,86	-0,37
Comptes financiers			21 702 101,52	0,40
Actif net			5 467 909 323,72	100,00
CARMIGNAC SECURITE	EUR	3 541 131,368	1 544,11	

TOTAL EXPENSE RATIO (TER) ET PORTFOLIO TURNOVER RATE (PTR)

Le TER pour le premier Semestre 2011 est de 0, 52 % sans la commission de surperformance et de 0, 52 % avec la commission de surperformance.

Le PTR pour le premier Semestre 2011 est de – 32, 17 % de l'actif moyen.