

**RAPPORT SEMESTRIEL 2009  
DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
DE DROIT FRANCAIS  
CARMIGNAC EURO-INVESTISSEMENT**

---

**(Opérations de l'arrêté du 30 juin 2009)**



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](http://www.carmignac.fr)

# RAPPORT SEMESTRIEL 2009 DE CARMIGNAC EURO-INVESTISSEMENT

## ■ 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, Belgique, Luxembourg, Suisse, Pays-Bas, Italie, Espagne et France.

## ETAT DU PATRIMOINE DE CARMIGNAC EURO-INVESTISSEMENT

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	170 607 529,07
b) Avoirs bancaires	1 910 676,42
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	68 683 892,08
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	241 202 097,57
e) Passif	-57 834 677,14
f) Valeur nette d'inventaire	183 367 420,43

\* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS OU ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE  
PAR PART OU ACTION DE CARMIGNAC EURO-INVESTISSEMENT**

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
CARMIGNAC EURO-INVESTISSEMENT	C	183 367 420,43	820 317,207	223,53

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC EURO-INVESTISSEMENT

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	81,68	62,09
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 État 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	8,22	6,25
c) Les instruments financiers mentionnés aux a) et b) du 2° de l'article R. 214-1-1, nouvellement émis, c'est-à-dire relevant du dernier 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	4,94	3,76

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE DE CARMIGNAC EURO-INVESTISSEMENT

	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 Etat membre de la Communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen	71 585 988,51	94 311 443,88
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 État 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	2 639 268,60	8 543 738,31
c)	Les instruments financiers mentionnés aux a) et b) du 2° de l'article R. 214-1-1, nouvellement émis, c'est-à-dire relevant du dernier 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	9 686 325,00	10 324 950,00

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

**CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 Paris**