

# RELAZIONE SEMESTRALE

DEL FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO  
DI DIRITTO FRANCESE CARMIGNAC  
PROFIL REACTIF 100

(Periodo contabile chiuso  
al 30 giugno 2023)

# RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2023 DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100

## Caratteristiche dell'OICR

### Modalità di determinazione e distribuzione degli importi distribuibili

Quota/e	Destinazione dei proventi netti	Destinazione delle plusvalenze o minusvalenze nette realizzate
Quote A EUR Acc	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole incassate)	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole incassate)

## STATO PATRIMONIALE IN EUR DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica*
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier.	-
b) Disponibilità presso banche	591 832,16
c) Altre attività detenute dall'OICR	73 283 635,23
d) Totale delle attività detenute dall'OICR (punti a+b+c)	73 875 467,39
e) Passivo	-419 179,69
f) Valore patrimoniale netto (punti d+e = patrimonio netto dell'OICR)	73 456 287,70

\* Gli importi hanno segno positivo o negativo

## NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100

Quota	Tipologia di quota	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto per quota
A EUR Acc	C	73 456 287,70	312 119,045	235,34

## PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100

Elementi del portafoglio titoli	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
A) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier.	-	-
E B) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo.	-	-
C) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari.	-	-
D) Le attività finanziarie idonee di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera l dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier.	-	-
E) Altri investimenti.	99,16	98,60

\* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

\*\* Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

## RIPARTIZIONE DELLE ATTIVITÀ DI CUI AI PUNTI A), B), C) E D) DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100 PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
ASSENTE				

\* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

\*\* Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

## RIPARTIZIONE DELLE ATTIVITÀ DI CUI AI PUNTI A), B), C) E D) DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100 PER PAESE DI RESIDENZA DEGLI EMITTENTI

Paese	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
ASSENTE		

\* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

\*\* Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

## RIPARTIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ DI CUI AL PUNTO E) DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100 PER NATURA

Natura delle attività	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
<b>Organismi di investimento collettivo del risparmio</b>		
OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi	99,16	98,60
Altri fondi destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri Stati membri dell'UE	-	-
Fondi professionali a vocazione generale, fondi omologhi di altri Stati membri dell'UE e organismi di cartolarizzazione quotati	-	-
Altri fondi d'investimento professionali, fondi omologhi di altri Stati membri dell'UE e organismi di cartolarizzazione non quotati	-	-
Altri organismi non europei	-	-
<b>Altre attività</b>		
Altro	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>99,16</b>	<b>98,60</b>

\* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

\*\* Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale



## MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100 NEL CORSO DEL PERIODO IN EUR

Elementi del portafoglio titoli	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
A) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier.	-	-
B) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo.	-	-
C) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari.	-	-
D) Le attività finanziarie idonee di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier.	-	-
E) Altri investimenti.	18 561 544,55	21 946 271,75

### INFORMAZIONI VARIE

Il portafoglio dell'OICR può essere richiesto presso:  
**Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Parigi**

## INFORMAZIONI SULLE COMMISSIONI DI GESTIONE VARIABILI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100

	30/06/2023
Commissioni di gestione variabili accantonate	-
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	-
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-

## **RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2023 DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100**

### **Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo degli strumenti finanziari - Regolamento SFTR - Nella valuta contabile dell'OICR (EUR)**

Nel corso dell'esercizio, l'OICR non è stato oggetto di operazioni assoggettabili al Regolamento SFTR.

# PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100 AL 30/06/2023

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà o nominale	Valore attuale	% Patrimonio netto
<b>Organismi di investimento collettivo del risparmio</b>				
<b>OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi</b>				
<b>FRANCIA</b>				
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	35 166	1 719 969,06	2,34
<b>TOTALE FRANCIA</b>			<b>1 719 969,06</b>	<b>2,34</b>
<b>IRLANDA</b>				
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	38 044	460 593,93	0,63
<b>TOTALE IRLANDA</b>			<b>460 593,93</b>	<b>0,63</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>				
CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR C	EUR	2 098	2 308 618,22	3,15
CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES F EUR C	EUR	64 197	7 690 158,63	10,47
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS F EUR C	EUR	18 157	2 894 407,37	3,94
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR C	EUR	6 434	1 038 061,56	1,41
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN FEURAC	EUR	80 571,079	13 299 868,01	18,11
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR C	EUR	44 931,483	9 075 260,94	12,35
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR C	EUR	80 776,504	14 362 062,41	19,55
CARMIGNAC PTF LG SH EURP EQ F EUR	EUR	167	23 792,49	0,03
CARMIGNAC PTF UNC GL BD F EUR ACC	EUR	24 764	3 386 477,00	4,61
CARMIGNAC PTF UNCONSTRA CREDIT F EUR C	EUR	46 703	5 817 792,71	7,92
LYXOR UCITS ETF S&P 500	EUR	37 712	10 763 389,46	14,65
<b>TOTALE LUSSEMBURGO</b>			<b>70 659 888,80</b>	<b>96,19</b>
<b>TOTALE OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi</b>			<b>72 840 451,79</b>	<b>99,16</b>
<b>TOTALE Organismi di investimento collettivo del risparmio</b>			<b>72 840 451,79</b>	<b>99,16</b>
<b>Strumenti finanziari a termine</b>				
<b>Impegni a termine fisso</b>				
<b>Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato</b>				
NQ USA NASDAQ 0923	USD	2	9 836,85	0,01
SP 500 MINI 0923	USD	26	86 891,77	0,12
US 10YR NOTE 0923	USD	7	-12 932,52	-0,01
<b>TOTALE Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato</b>			<b>83 796,10</b>	<b>0,12</b>
<b>TOTALE Impegni a termine fisso</b>			<b>83 796,10</b>	<b>0,12</b>
<b>TOTALE Strumenti finanziari a termine</b>			<b>83 796,10</b>	<b>0,12</b>
<b>Richieste di margine</b>				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	-91 421,6	-83 796,15	-0,12
<b>TOTALE Richieste di margine</b>			<b>-83 796,15</b>	<b>-0,12</b>
<b>Crediti</b>			<b>346 454,82</b>	<b>0,47</b>
<b>Debiti</b>			<b>-107 216,89</b>	<b>-0,14</b>
<b>Conti finanziari</b>			<b>376 598,03</b>	<b>0,51</b>
<b>Patrimonio netto</b>			<b>73 456 287,70</b>	<b>100,00</b>



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Parigi

Tel.: (+33) 01 42 86 53 35 - Fax: (+33) 01 42 86 52 10

Società di gestione di portafogli (autorizzazione AMF n° GP 97-08 del 13/03/1997)

SA con capitale di 15.000.000 euro - RCS Parigi B 349 501 676

[www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)