

RELAZIONE SEMESTRALE

DEL FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO
DI DIRITTO FRANCESE CARMIGNAC
PROFIL REACTIF 50

(Periodo contabile chiuso
al 30 giugno 2023)

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2023 DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

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 50

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	2 645 248,42
c) Altre attività detenute dall'OICR	112 831 077,14
d) Totale delle attività detenute dall'OICR (punti a+b+c)	115 476 325,56
e) Passivo	-407 475,96
f) Valore patrimoniale netto (punti d+e = patrimonio netto dell'OICR)	115 068 849,60

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Quota	Tipologia di quota	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto per quota
A EUR Acc	C	115 068 849,60	619 214,920	185,83

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

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 I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier.	-	-
E) Altri investimenti.	97,95	97,61

* 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 50 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 50 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 50 PER NATURA

Natura delle attività	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
Organismi di investimento collettivo del risparmio		
OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi	97,95	97,61
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	-	-
Altre attività		
Altro	-	-
TOTALE	97,95	97,61

* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

** Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 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.	-	-
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 I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier.	-	-
E) Altri investimenti.	70 541 985,01	118 934 222,15

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 50

	30/06/2023
Commissioni di gestione variabili accantonate	-0,04
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	42 092,98
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	0,07

"L'importo delle commissioni di gestione variabili riportato sopra corrisponde alla somma degli accantonamenti e degli storni che hanno esercitato un impatto sul patrimonio netto nel periodo in esame."

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2023 DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

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 50 AL 30/06/2023

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà o nominale	Valore attuale	% Patrimonio netto
Organismi di investimento collettivo del risparmio				
OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi				
FRANCIA				
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	31 006	1 516 503,46	1,32
TOTALE FRANCIA			1 516 503,46	1,32
IRLANDA				
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	187 033	2 264 385,04	1,96
TOTALE IRLANDA			2 264 385,04	1,96
LUSSEMBURGO				
CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR C	EUR	16 804,082	18 491 043,79	16,07
CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES F EUR C	EUR	14 441	1 729 887,39	1,51
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS F EUR C	EUR	10 826	1 725 772,66	1,50
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR C	EUR	8 924	1 439 798,16	1,25
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN FEURAC	EUR	50 170,507	8 281 645,59	7,20
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR C	EUR	17 509	3 536 467,82	3,07
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR C	EUR	95 551,54	16 989 063,81	14,77
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR C	EUR	177 431,961	21 410 714,73	18,60
CARMIGNAC PORTFOLIO UNCONSTRAI EM DBT F	EUR	38 739,988	4 054 139,74	3,52
CARMIGNAC PTF LG SH EURP EQ F EUR	EUR	812	115 685,64	0,10
CARMIGNAC PTF UNC GL BD F EUR ACC	EUR	151 757,188	20 752 795,46	18,04
CARMIGNAC PTF UNCONSTRA CREDIT F EUR C	EUR	83 516	10 403 588,12	9,04
TOTALE LUSSEMBURGO			108 930 602,91	94,67
TOTALE OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi			112 711 491,41	97,95
TOTALE Organismi di investimento collettivo del risparmio			112 711 491,41	97,95
Strumenti finanziari a termine				
Impegni a termine fisso				
Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato				
US 10YR NOTE 0923	USD	11	-20 322,53	-0,02
TOTALE Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato			-20 322,53	-0,02
TOTALE Impegni a termine fisso			-20 322,53	-0,02
TOTALE Strumenti finanziari a termine			-20 322,53	-0,02
Richieste di margine				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	22 171,86	20 322,51	0,02
TOTALE Richieste di margine			20 322,51	0,02
Crediti			99 263,22	0,09
Debiti			-358 834,52	-0,31
Conti finanziari			2 616 929,51	2,27
Patrimonio netto			115 068 849,60	100,00



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