

RELAZIONE SEMESTRALE

DEL FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO
DI DIRITTO FRANCESE CARMIGNAC
PROFIL REACTIF 75

(Periodo contabile chiuso
al 30 giugno 2023)

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2023 DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

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 75

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	301 784,12
c) Altre attività detenute dall'OICR	74 257 939,23
d) Totale delle attività detenute dall'OICR (punti a+b+c)	74 559 723,35
e) Passivo	-173 762,23
f) Valore patrimoniale netto (punti d+e = patrimonio netto dell'OICR)	74 385 961,12

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

Quota	Tipologia di quota	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto per quota
A EUR Acc	C	74 385 961,12	307 558,819	241,85

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

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.	99,66	99,43

* 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 75 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 75 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 75 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	99,66	99,43
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	99,66	99,43

* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

** Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 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.	29 513 390,53	33 213 492,88

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 75

	30/06/2023
Commissioni di gestione variabili accantonate	0,01
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	455,06
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-

"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 75

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 75 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	20 866	1 020 556,06	1,37
TOTALE FRANCIA			1 020 556,06	1,37
IRLANDA				
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	76 296	923 706,10	1,24
TOTALE IRLANDA			923 706,10	1,24
LUSSEMBURGO				
CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR C	EUR	6 289	6 920 352,71	9,30
CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES F EUR C	EUR	26 471	3 170 961,09	4,26
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS F EUR C	EUR	16 144	2 573 515,04	3,46
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR C	EUR	12 394	1 999 647,96	2,69
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN FEURAC	EUR	53 765,337	8 875 044,18	11,93
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR C	EUR	18 436	3 723 703,28	5,01
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR C	EUR	78 039	13 875 334,20	18,66
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR C	EUR	114 044	13 761 689,48	18,50
CARMIGNAC PORTFOLIO UNCONSTRAI EM DBT F	EUR	15 664	1 639 237,60	2,20
CARMIGNAC PTF LG SH EURP EQ F EUR	EUR	680	96 879,60	0,13
CARMIGNAC PTF UNC GL BD F EUR ACC	EUR	46 735	6 391 011,25	8,59
CARMIGNAC PTF UNCONSTRA CREDIT F EUR C	EUR	56 638	7 055 395,66	9,49
LYXOR UCITS ETF S&P 500	EUR	7 376	2 105 185,64	2,83
TOTALE LUSSEMBURGO			72 187 957,69	97,05
TOTALE OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi			74 132 219,85	99,66
TOTALE Organismi di investimento collettivo del risparmio			74 132 219,85	99,66
Strumenti finanziari a termine				
Impegni a termine fisso				
Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato				
SP 500 MINI 0923	USD	5	4 605,87	0,01
US 10YR NOTE 0923	USD	7	-12 932,52	-0,02
TOTALE Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato			-8 326,65	-0,01
TOTALE Impegni a termine fisso			-8 326,65	-0,01
TOTALE Strumenti finanziari a termine			-8 326,65	-0,01
Richieste di margine				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	9 084,34	8 326,62	0,01
TOTALE Richieste di margine			8 326,62	0,01
Crediti			112 786,89	0,15
Debiti			-101 409,76	-0,14
Conti finanziari			242 364,17	0,33
Patrimonio netto			74 385 961,12	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