

RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

(Opérations de l'arrêté du
30 juin 2023)

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Caractéristiques de l'OPC

Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts A EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons encaissés)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons encaissés)

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	-
b) Avoirs bancaires	2 645 248,42
c) Autres actifs détenus par l'OPC	112 831 077,14
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	115 476 325,56
e) Passif	-407 475,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	115 068 849,60

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
A EUR Acc	C	115 068 849,60	619 214,920	185,83

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	-	-
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	97,95	97,61

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
NEANT				

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
NEANT		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	97,95	97,61
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Autres actifs		
Autres	-	-
TOTAL	97,95	97,61

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	-	-
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	70 541 985,01	118 934 222,15

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :
Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

	30/06/2023
Frais de gestion variables provisionnés	-0,04
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	42 092,98
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,07

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 AU 30/06/2023

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	31 006	1 516 503,46	1,32
TOTAL FRANCE			1 516 503,46	1,32
IRLANDE				
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	187 033	2 264 385,04	1,96
TOTAL IRLANDE			2 264 385,04	1,96
LUXEMBOURG				
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
TOTAL LUXEMBOURG			108 930 602,91	94,67
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			112 711 491,41	97,95
TOTAL Organismes de placement collectif			112 711 491,41	97,95
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
US 10YR NOTE 0923	USD	11	-20 322,53	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-20 322,53	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			-20 322,53	-0,02
TOTAL Instrument financier à terme			-20 322,53	-0,02
Appel de marge				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	22 171,86	20 322,51	0,02
TOTAL Appel de marge			20 322,51	0,02
Créances			99 263,22	0,09
Dettes			-358 834,52	-0,31
Comptes financiers			2 616 929,51	2,27
Actif net			115 068 849,60	100,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Paris

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

Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997)

SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676

www.carmignac.com