

HALFJAARVERSLAG

VAN HET GEMEENSCHAPPELIJK
BELEGGINGSFONDS NAAR FRANS
RECHT CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

(Verrichtingen van het op 30 juni
2023 afgesloten boekjaar)

HALFJAARVERSLAG PER 30/06/2023 VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Kenmerken van de ICB

Bepaling en bestemming van de uit te keren bedragen

Deelnemingsrecht(en)	Bestemming van het netto-resultaat	Bestemming van de gerealiseerde meer- of minderwaarden
Deelnemingsrechten A EUR Acc	Kapitalisatie (boekingsmethode volgens de methode met geïnde coupons)	Kapitalisatie (boekingsmethode volgens de methode met geïnde coupons)

STAAT VAN HET VERMOGEN IN EUR VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Bestanddelen van de staat van het vermogen	Bedrag bij de afsluiting van de periode *
a) In aanmerking komende financiële instrumenten zoals vermeld in artikel L. 214-20, lid I, 1° van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier")	-
b) Banktegoeden	2 645 248,42
c) Overige activa van de ICB	112 831 077,14
d) Totale activa van de ICB (regels a+b+c)	115 476 325,56
e) Passiva	-407 475,96
f) Netto-inventariswaarde (regels d+e = netto-activa van de ICB)	115 068 849,60

* Negatieve bedragen met minteken

AANTAL DEELNEMINGSRECHTEN IN OMLOOP EN NETTO-INVENTARISWAARDE PER DEELNEMINGSRECHT VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Deelnemingsrecht	Type deelnemingsrecht	Netto-activa per deelnemingsrecht	Aantal deelnemingsrechten in omloop	Netto-inventariswaarde per deelnemingsrecht
A EUR Acc	C	115 068 849,60	619 214,920	185,83

BESTANDDEEL VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Bestanddelen van de effectenportefeuille	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
A) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereguleerde markt in de zin van artikel L. 422-1 van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier"). en B) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, die gevestigd is in een lidstaat van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst inzake de Europese Economische Ruimte.	-	-
C) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs van een derde land of worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een derde land, mits deze beurs of deze markt niet voorkomt op een door de Franse toezichthouder ("Autorité des marchés financiers") opgestelde lijst of de keuze van deze beurs of markt bij wet of op grond van het fondsreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten is toegelaten.	-	-
D) Nieuw uitgegeven in aanmerking komende financiële instrumenten zoals vermeld in artikel R. 214-11, lid I, 4° van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier").	-	-
E) Overige activa.	97,95	97,61

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

UITSPLITSING NAAR VALUTA VAN DE ACTIVA VAN A), B), C) EN D) VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Effecten	Valuta	Bedrag (EUR)	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
NIHIL				

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

UITSPLITSING NAAR WOONLAND VAN DE EMITTENT VAN DE ACTIVA VAN A), B), C) EN D) VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Land	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
NIHIL		

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

UITSPLITSING NAAR AARD VAN DE OVERIGE ACTIVA VAN E) VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Aard van de activa	Percentage netto-activa *	Percentage totale activa **
Instellingen voor collectieve belegging		
Algemene ICBE's en ABI's voor niet-professionele beleggers in andere landen	97,95	97,61
Andere fondsen voor niet-professionele beleggers in andere EU-lidstaten	-	-
Alternatieve beleggingsinstellingen voor professionele beleggers in andere EU-lidstaten en genoteerde entiteiten voor securitisatiedoeleinden	-	-
Andere beleggingsfondsen voor professionele beleggers in andere EU-lidstaten en niet-genoteerde entiteiten voor securitisatiedoeleinden	-	-
Andere niet-Europese entiteiten	-	-
Overige activa		
Overige	-	-
TOTAAL	97,95	97,61

* Zie f) van de staat van het vermogen

** Zie d) van de staat van het vermogen

WIJZIGINGEN IN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 TIJDENS DE VERSLAGPERIODE (IN EUR)

Bestanddelen van de effectenportefeuille	Wijzigingen (bedrag)	
	Aankopen	Verkopen
A) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereglementeerde markt in de zin van artikel L. 422-1 van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier"). en B) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, die gevestigd is in een lidstaat van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst inzake de Europese Economische Ruimte.	-	-
C) In aanmerking komende financiële instrumenten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs van een derde land of worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig functionerende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een derde land, mits deze beurs of deze markt niet voorkomt op een door de Franse toezichthouder ("Autorité des marchés financiers") opgestelde lijst of de keuze van deze beurs of markt bij wet of op grond van het fondsreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten is toegelaten.	-	-
D) Nieuw uitgegeven in aanmerking komende financiële instrumenten zoals vermeld in artikel R. 214-11, lid I, 4° van het Frans monetair en financieel wetboek ("Code monétaire et financier").	-	-
E) Overige activa.	70 541 985,01	118 934 222,15

DIVERSE INFORMATIE

De portefeuille van de ICB is verkrijgbaar bij:
Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

INFORMATIE OVER DE VARIABELE BEHEERKOSTEN VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

	30/06/2023
Variabele beheerkosten waarvoor een voorziening is aangelegd	-0,04
Percentage variabele beheerkosten waarvoor een voorziening is aangelegd	-
Variabele beheerkosten ten gunste van het fonds	42 092,98
Percentage variabele beheerkosten ten gunste van het fonds	0,07

"Het hierboven vermelde bedrag van de variabele beheerkosten is de som van de voorzieningen en terugnemingen van voorzieningen die het nettovermogen tijdens de verslagperiode hebben beïnvloed."

HALFJAARVERSLAG PER 30/06/2023 VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Transparantie bij effectenfinancieringstransacties en bij hergebruik van financiële instrumenten - SFTR-verordening - in de boekhoudkundige valuta van de ICB (EUR)

De ICB is tijdens het boekjaar niet betrokken geweest bij transacties die onder de regelgeving van de SFTR vallen.

GEDETAILEERD OVERZICHT VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE VAN CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 PER 30/06/2023

Omschrijving van de waarden	Valuta	Aantal of nominale waarde	Huidige waarde	% netto-activa
Instellingen voor collectieve belegging				
Algemene ICBE's en ABI's voor niet-professionele beleggers in andere landen				
FRANKRIJK				
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	31 006	1 516 503,46	1,32
TOTAAL FRANKRIJK			1 516 503,46	1,32
IERLAND				
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	187 033	2 264 385,04	1,96
TOTAAL IERLAND			2 264 385,04	1,96
LUXEMBURG				
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
TOTAAL LUXEMBURG			108 930 602,91	94,67
TOTAAL Algemene ICBE's en ABI's voor niet-professionele beleggers in andere landen			112 711 491,41	97,95
TOTAAL instellingen voor collectieve belegging			112 711 491,41	97,95
Financieel termijninstrument				
Vaste verbintenissen op termijn				
Vaste verbintenissen op termijn op geregelm. of gelijkgest. markt				
US 10YR NOTE 0923	USD	11	-20 322,53	-0,02
TOTAAL Vaste verplichtingen op termijn op geregelm. of gelijkgest. markt			-20 322,53	-0,02
TOTAAL Vaste verbintenissen op termijn			-20 322,53	-0,02
TOTAAL Financiële termijninstrumenten			-20 322,53	-0,02
Margin calls				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	22 171,86	20 322,51	0,02
TOTAAL margin calls			20 322,51	0,02
Vorderingen				
Schulden				
Financiële rekeningen				
Netto-activa			115 068 849,60	100,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Parijs

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

Vennootschap voor portefeuillebeheer (erkenning AMF nr. GP 97-08 van 13/03/1997)

Naamloze vennootschap met een vermogen van EUR 15.000.000 - HR Parijs B 349 501 676

www.carmignac.com