

# INFORME SEMESTRAL

DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA  
(FCP) DE DERECHO FRANCÉS  
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

(Operaciones del periodo cerrado  
a 30 de junio de 2023)

# INFORME SEMESTRAL A 30/06/2023 DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

## Características de la IIC

### Método de determinación y de reparto de los importes distribuibles

Participaciones	Reparto del resultado neto	Reparto de las plusvalías o minusvalías materializadas netas
Participaciones A EUR Acc	Capitalización (contabilización según el método de los cupones cobrados)	Capitalización (contabilización según el método de los cupones cobrados)

## BALANCE EN EUR DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Partidas del balance	Saldo al cierre del periodo*
a) Valores financieros elegibles mencionados en el apartado 1 de la sección I del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés.	-
b) Bancos	2 645 248,42
c) Otros activos de la IIC	112 831 077,14
c) Activos totales de la IIC (líneas a+b+c)	115 476 325,56
e) Pasivos	-407 475,96
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	115 068 849,60

\* Importes declarados

## NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Participación	Clase de participación	Patrimonio neto de la Clase	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
A EUR Acc	C	115 068 849,60	619 214,920	185,83

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Composición de la cartera de valores	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.	-	-
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	-	-
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	97,95	97,61

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

## DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS PUNTOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISA, DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
NINGUNO				

\* Consúltese el punto f) del balance

\*\* Consúltese el punto d) del balance

**DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS PUNTOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR, DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50**

<b>País</b>	<b>Porcentaje del patrimonio neto *</b>	<b>Porcentaje de los activos totales **</b>
NINGUNO		

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*

## DESGLOSE DEL RESTO DE ACTIVOS DEL PUNTO E) DE LA CARTERA DE VALORES, POR NATURALEZA, DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>		
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países	97,95	97,61
Otros fondos destinados a no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	-	-
Fondos profesionales tradicionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización admitidos a cotización	-	-
Otros fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización no admitidos a cotización	-	-
Otros organismos no europeos	-	-
<b>Otros activos</b>		
Otros	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>97,95</b>	<b>97,61</b>

\* *Consúltese el punto f) del balance*

\*\* *Consúltese el punto d) del balance*



## MOVIMIENTOS EN EUR DURANTE EL PERIODO EN LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

Composición de la cartera de valores	Variación (en importe)	
	Adquisiciones	Enajenaciones
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.	-	-
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	-	-
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	70 541 985,01	118 934 222,15

### OTRA INFORMACIÓN

La cartera de la IIC puede obtenerse en:

**Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris (Francia)**

## INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

	30/06/2023
Gastos de gestión variables provisionados	-0,04
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	42 092,98
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	0,07

«El importe de los gastos de gestión variables indicado con anterioridad corresponde a la suma de las provisiones y las reversiones de provisiones que incidieron en el patrimonio neto durante el periodo analizado».

## **INFORME SEMESTRAL A 30/06/2023 DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50**

### **Transparencia de las operaciones de financiación de valores y la reutilización de los instrumentos financieros (Reglamento SFTR) en la moneda en la que se contabiliza la IIC (EUR)**

En el transcurso del ejercicio, la IIC no ha realizado ninguna de las operaciones sujetas al Reglamento SFTR.

## DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 A 30/06/2023

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>				
<b>IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países</b>				
<b>FRANCIA</b>				
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	31 006	1 516 503,46	1,32
<b>TOTAL FRANCIA</b>			<b>1 516 503,46</b>	<b>1,32</b>
<b>IRLANDA</b>				
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	187 033	2 264 385,04	1,96
<b>TOTAL IRLANDA</b>			<b>2 264 385,04</b>	<b>1,96</b>
<b>LUXEMBURGO</b>				
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
<b>TOTAL LUXEMBURGO</b>			<b>108 930 602,91</b>	<b>94,67</b>
<b>TOTAL IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países</b>			<b>112 711 491,41</b>	<b>97,95</b>
<b>TOTAL Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>112 711 491,41</b>	<b>97,95</b>
<b>Instrumentos financieros a plazo</b>				
<b>Compromisos a plazo firme</b>				
<b>Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente</b>				
US 10YR NOTE 0923	USD	11	-20 322,53	-0,02
<b>TOTAL Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente</b>			<b>-20 322,53</b>	<b>-0,02</b>
<b>TOTAL Compromisos a plazo firme</b>			<b>-20 322,53</b>	<b>-0,02</b>
<b>TOTAL Instrumentos financieros a plazo</b>			<b>-20 322,53</b>	<b>-0,02</b>
<b>Requerimiento de depósito de márgenes</b>				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	22 171,86	20 322,51	0,02
<b>TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes</b>			<b>20 322,51</b>	<b>0,02</b>
<b>Créditos</b>			<b>99 263,22</b>	<b>0,09</b>
<b>Deudas</b>			<b>-358 834,52</b>	<b>-0,31</b>
<b>Cuentas financieras</b>			<b>2 616 929,51</b>	<b>2,27</b>
<b>Patrimonio neto</b>			<b>115 068 849,60</b>	<b>100,00</b>



CARMIGNAC GESTION

24, Place Vendôme - 75001 Paris (Francia)

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

Sociedad gestora de carteras (aprobación de la AMF n.º GP 97-08 del 13/03/1997)

SA con un capital de 15.000.000 EUR - Inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el n.º B 349 501 676

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