

# HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS (FCP)  
FRANZÖSISCHEN RECHTS  
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

(für den Berichtszeitraum  
zum 30. Juni 2020)

# HALBJAHRESBERICHT 2020 VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

## Merkmale des OGA

### Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

<i>Ausschüttungsfähige Beträge</i>	<i>Anteile A EUR Acc</i>
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	-
b) Bankguthaben	1.702.800,48
c) Sonstige Aktiva des OGA	92.735.893,23
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	94.438.693,71
e) Passiva	-4.712.911,69
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	89.725.782,02

\* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

## ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 A EUR Acc	C	89.725.782,02	388.097,251	231,19

## BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
<p>A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.</p> <p>B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.</p>	0,00	0,00
<p>C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.</p>	-	-
<p>D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.</p>	-	-
<p>E) Sonstige Aktiva.</p>	97,31	92,46

\* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

\*\* *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

## VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettvermögens *	% des Gesamtvermögens **
-				

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

Land	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
-		

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 NACH IHRER ART

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind	92,51	87,89
Andere Fonds, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union bestimmt sind	-	-
Professionelle allgemeine Fonds und ähnliche anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	4,80	4,56
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere nicht europäische Organismen	-	-
Sonstige	-	-
<b>GESAMT</b>	<b>97,31</b>	<b>92,46</b>

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind. B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.	0,00	0,00
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	-	-
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	69.038.107,22	77.809.992,30

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

**CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris**

## **HALBJAHRESBERICHT 30.06.2020 VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75**

### **Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Finanzinstrumenten (SFTR-Verordnung) in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)**

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden für den OGA keine Transaktionen ausgeführt, die unter die SFTR-Verordnung fallen.

# AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 ZUM 30. JUNI 2020

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind				
FRANKREICH				
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	1.397	1.394.597,16	1,55
CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS A EUR ACC	EUR	6.621	2.250.279,27	2,51
FRANKREICH INSGESAMT			3.644.876,43	4,06
LUXEMBURG				
CARMIGNAC P LS GLOBAL EQUITIES F EUR	EUR	36.933	3.559.602,54	3,97
CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR C	EUR	4.677	5.171.966,91	5,76
CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES F EUR C	EUR	45.612	4.131.991,08	4,61
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS F EUR C	EUR	2.044	291.494,84	0,32
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR C	EUR	15.857	2.151.953,47	2,40
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR C	EUR	27.771	3.587.457,78	4,00
CARMIGNAC PORTFOLIO EURO-ENTREPRENEURS F EUR C	EUR	2.860	450.993,40	0,50
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN FEURAC	EUR	37.572	4.478.958,12	4,99
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR C	EUR	64.652	10.299.063,60	11,49
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR C	EUR	115.484	17.007.328,68	18,96
CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE F EUR C	EUR	57.462	6.123.150,72	6,82
CARMIGNAC PTF LG SH EURP EQ F EUR	EUR	6.710	904.172,50	1,01
CARMIGNAC PTF UNC GL BD F EUR ACC	EUR	57.751	8.066.659,68	8,99
CARMIGNAC PTF UNCONSTRA CREDIT F EUR C	EUR	73.823	8.957.682,82	9,98
LYXOR UCITS ETF S&P 500	EUR	22.818	4.176.834,90	4,66
LUXEMBURG INSGESAMT			79.359.311,04	88,46
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT			83.004.187,47	92,52
Professionelle allgemeine Fonds und ähnliche anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen				
IRLAND				
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF Acc	EUR	28.709	4.310.082,17	4,80
IRLAND INSGESAMT			4.310.082,17	4,80
Professionelle allgemeine und ähnliche Fonds anderer Mitgliedstaaten INSGESAMT der EU und notierte Verbriefungsorganismen			4.310.082,17	4,80
Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT			87.314.269,64	97,32

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
EURO STOXX 50 0920 NQ	EUR	116	-22.620,00	-0,03
USA NASDAQ 0920 SP	USD	10	29.372,75	0,04
500 MINI 0920	USD	19	-14.252,33	-0,02
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			-7.499,58	-0,01
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			-7.499,58	-0,01
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-7.499,58	-0,01
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in USD	USD	-16.982,5	-15.120,42	-0,02
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in EUR	EUR	22.620	22.620,00	0,03
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			7.499,58	0,01
Forderungen			5.369.630,84	5,98
Verbindlichkeiten			-4.349.621,29	-4,85
Finanzkonten			1.391.502,83	1,55
Nettovermögen			89.725.782,02	100,00



## **CARMIGNAC GESTION**

24, place Vendôme – 75001 Paris

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

Portfolioverwaltungsgesellschaft (AMF-Zulassung vom 13.03.1997 unter der Nummer GP 97-08)

Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 15.000.000 EUR – Handelsregister Paris B 349 501 676

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