

HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS (FONDS
COMMUN DE PLACEMENT – FCP)
FRANZÖSISCHEN RECHTS
CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS

(für den Berichtszeitraum zum
30. Juni 2021)



HALBJAHRESBERICHT 2021 VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile „Acc“
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS

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	192.285.106,70
b) Bankguthaben	1.011.957,36
c) Sonstige Aktiva des OGA	38.977.320,88
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	232.274.384,94
e) Passiva	-40.773.556,23
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	191.500.828,71

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS A EUR Acc in EUR	C	179.944.723,31	381.084,850	472,19
CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS F EUR Acc in EUR	C	11.556.105,40	103.488,756	111,66

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS

Bestandteile des Wertpapierbestands	Prozentsatz Nettovermögen*	% des Gesamtvermögens**
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.	96,15	79,27
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.	4,26	3,51
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.	-	-

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen*	% des Gesamtvermögens**
Euro	EUR	179.214.813,23	93,58	77,16
Britisches Pfund	GBP	7.238.372,74	3,78	3,12
US-Dollar	USD	1.713.904,03	0,89	0,74
Schwedische Krone	SEK	1.678.278,20	0,88	0,72
Schweizer Franken	CHF	1.520.091,95	0,79	0,65
Polnischer Zloty	PLN	919.646,55	0,48	0,40
GESAMT		192.285.106,70	100,41	82,78

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC EUR-ENTREPRENEURS NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

Land	Prozentsatz Nettovermögen*	% des Gesamtvermögens**
Deutschland	43,41	35,79
Niederlande	33,23	27,40
Luxemburg	6,81	5,61
Österreich	6,48	5,34
Frankreich	3,73	3,08
Vereinigtes Königreich	3,43	2,83
Italien	1,13	0,94
Schweden	0,88	0,72
Schweiz	0,79	0,65
Polen	0,48	0,40
Vereinigte Staaten	0,04	0,03
GESAMT	100,41	82,78

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS NACH IHRER ART

Art des Vermögenswertes	Prozentsatz Nettovermögen*	% des Gesamtvermögens**
Organismen für gemeinsame Anlagen		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind	-	-
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	-	-
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere nicht europäische Organismen	-	-
Sonstige Aktiva		
Sonstige	-	-
GESAMT	-	-

* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

** *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS 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.	80.749.338,16	59.819.822,09
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.		
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.	6.193.419,98	8.755.578,98
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.	-	-

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuerzugschrift (1) EUR	Bruttobetrag pro Anteil (2)
Ausgeschüttete Dividenden				
	CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS A EUR Y dis	-	-	-
Auszuschüttende Dividenden				
	CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS A EUR Y dis	-	-	-

(1) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird die Steuerzugschrift pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

(2) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird der Bruttobetrag pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30.06.2021 VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS

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 EURO-ENTREPRENEURS ZUM 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
ABOUT YOU GMBH	EUR	175.000	4.462.500,00	2,33
AUTO1 GROUP SE	EUR	86.493	3.204.565,65	1,67
BORUSSIA DORTMUND GMBH UND CO	EUR	220.911	1.372.961,87	0,72
DELIVERY HERO SE	EUR	63.556	7.080.138,40	3,70
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	237.775	15.990.368,75	8,35
EXASOL AG	EUR	82.817	1.451.782,01	0,76
INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	EUR	229.281	5.823.737,40	3,04
LANXESS AG	EUR	105.501	6.100.067,82	3,19
NEMETSCHKE	EUR	86.848	5.603.432,96	2,93
SCOUT24 AG	EUR	73.431	5.222.412,72	2,72
TAG TEGERNSEE IMMOBILIEN	EUR	320.688	8.581.610,88	4,48
UNITED INTERNET AG	EUR	190.000	6.551.200,00	3,42
ZALANDO SE	EUR	114.548	11.678.168,60	6,10
DEUTSCHLAND INSGESAMT			83.122.947,06	43,41
ÖSTERREICH				
DO CO RESTAURANTS	EUR	163.025	12.406.202,50	6,48
ÖSTERREICH INSGESAMT			12.406.202,50	6,48
VEREINIGTE STAATEN				
CARA THERAPEUTICS INC	USD	5.987	72.041,90	0,03
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			72.041,90	0,03
FRANKREICH				
REGENXBIO INC	USD	50.118	1.641.862,13	0,85
TRIGANO SA	EUR	31.618	5.507.855,60	2,88
FRANKREICH INSGESAMT			7.149.717,73	3,73
ITALIEN				
ENAV SPA	EUR	571.565	2.171.947,00	1,14
ITALIEN INSGESAMT			2.171.947,00	1,14
LUXEMBURG				
DRAPER ESPRIT PLC	GBP	189.454	1.995.065,71	1,04
INPOST SA	EUR	134.433	2.275.412,96	1,19
SUSE SA	EUR	265.230	8.765.851,50	4,58
LUXEMBURG INSGESAMT			13.036.330,17	6,81
NIEDERLANDE				
ASM INTERNATIONAL N.V	EUR	59.693	16.534.961,00	8,63
ASR NEDERLAND NV	EUR	231.702	7.551.168,18	3,95
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	110.795	7.926.274,30	4,14
CTP NV W/I	EUR	39.758	675.886,00	0,35
EURONEXT NV - W/I	EUR	75.272	6.902.442,40	3,61
IMCD BV	EUR	119.411	16.013.015,10	8,36
VAN LANSCHOT KEMP NV	EUR	374.627	8.035.749,15	4,19
NIEDERLANDE INSGESAMT			63.639.496,13	33,23
POLEN				

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS ZUM 30.06.2021 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ALLEGRO.EU SA	PLN	63.273	919.646,55	0,48
POLEN INSGESAMT			919.646,55	0,48
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	90.278	1.325.100,48	0,69
INFORMA PLC	GBP	19.595	114.495,33	0,06
JET2 PLC	GBP	249.362	3.437.823,13	1,80
UNITE GROUP	GBP	135.161	1.690.988,57	0,88
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			6.568.407,51	3,43
SCHWEDEN				
ACAST AB	SEK	100.000	336.225,60	0,18
HEMNET GROUP AB	SEK	70.707	1.342.052,60	0,70
SCHWEDEN INSGESAMT			1.678.278,20	0,88
SCHWEIZ				
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	19.512	1.520.091,95	0,79
SCHWEIZ INSGESAMT			1.520.091,95	0,79
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			192.285.106,70	100,41
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			192.285.106,70	100,41
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
DJE SML200 0921	EUR	238	-80.325,00	-0,04
DJS TECH FUT 0921	EUR	-120	39.960,00	0,02
EURO STOXX 50 0921	EUR	-96	74.880,00	0,04
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten INSGESAMT			34.515,00	0,02
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			34.515,00	0,02
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
CFD				
CFD GS INF LN 1230	GBP	540.541	-266.980,46	-0,14
CFD KNORRBRE BOF	EUR	30.887	-145.168,90	-0,07
CFD ML CARA 1230	USD	169.693	97.302,67	0,05
CFDOPU ML PUM	EUR	146.396	985.245,08	0,51
CFD UB REGE 1230	USD	95.659	288.775,80	0,15
CFD UBS TEG	EUR	-320.688	-295.032,96	-0,15
GS SULZER A 1230	CHF	59.814	720.256,16	0,37
JP MEDACTA GR 1230	CHF	27.400	-64.988,14	-0,04
JPX UNITED IN 1230	EUR	-190.000	-64.600,00	-0,03
ML DUFREY AG 1230	CHF	29.443	-56.941,40	-0,03
ML LANXESS AG	EUR	-105.501	367.143,48	0,19
ML TELEPE 1230	EUR	16.052	444.640,40	0,24
MS ADEVINTA 1230	NOK	344.656	126.650,92	0,07
MS ZALANDO SE 1230	EUR	-111.171	-1.615.314,63	-0,84
UBS NEMETSCHKE 1230	EUR	-86.848	-350.865,92	-0,19
CFD INSGESAMT			170.122,10	0,09
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			170.122,10	0,09
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			204.637,10	0,11

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS ZUM 30.06.2021 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	-34.515,02	-34.515,02	-0,02
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			-34.515,02	-0,02
Forderungen			35.832.466,37	18,71
Verbindlichkeiten			-34.319.409,77	-17,92
Finanzkonten			-2.467.456,67	-1,29
Nettovermögen			191.500.828,71	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