

# HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS  
(FONDS COMMUN DE PLACEMENT – FCP)  
FRANZÖSISCHEN RECHTS  
CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

(für den Berichtszeitraum  
zum 28. Juni 2019)



**CARMIGNAC**  
RISK MANAGERS

# HALBJAHRESBERICHT 2019 VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

## Merkmale des OGA

### Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

| Bestandteile der Vermögensaufstellung |   | Betrag zum Abschluss des<br>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  | 1.577.072,95                                    |
| c)                                    | Sonstige Aktiva des OGA   | 188.463.315,88                                  |
| d)                                    | Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)   | 190.040.388,83                                  |
| e)                                    | Passiva   | -5.529.737,54                                   |
| f)                                    | Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)  | 184.510.651,29                                  |

\* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

## ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

| Anteil                                | Anteilstyp | Nettovermögen<br>pro Anteil | Anzahl der Anteile<br>im Umlauf | Nettoinventarwert<br>pro Anteil |
|---------------------------------------|------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 A EUR Acc | C          | 184.510.651,29              | 1.007.752,815                   | 183,09                          |

# BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

| Bestandteile des Wertpapierbestands   | Prozentsatz<br>Nettvermögen * | % des Gesamt-<br>vermögens ** |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <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>          | -                             | -                             |
| <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. 214-32-18 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.</p>   | -                             | -                             |
| <p>E) Sonstige Aktiva.</p>  | 99,29                         | 96,40                         |

\* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

\*\* *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

## VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 NACH WÄHRUNG

| Titel | Währung | Betrag (EUR) | % des Netto-<br>vermögens * | % des Gesamt-<br>vermögens ** |
|-------|---------|--------------|-----------------------------|-------------------------------|
| -     |         |              |                             |                               |

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 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 50 NACH IHRER ART

| Art des Vermögenswertes   | % des Nettovermögens * | % des Gesamtvermögens ** |
|---|------------------------|--------------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen   |                        |                          |
| OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind                                 | 99,29                  | 96,40                    |
| 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 Fonds und ähnliche aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen                   | -                      | -                        |
| Andere nicht europäische Organismen   | -                      | -                        |
| Sonstige  | -                      | -                        |
| GESAMT  | 99,29                  | 96,40                    |

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

# VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 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.  | -                    | -              |
| 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. 214-32-18 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.   | -                    | -              |
| E) Sonstige Aktiva.  | 311.106.143,02       | 330.313.344,13 |

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:  
CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

## HALBJAHRESBERICHT 2019 VON CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

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 50 ZUM 28. JUNI 2019

| 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            |         |                 |                |                      |
| LUXEMBURG  |         |                 |                |                      |
| CARMIGNAC P LS GLOBAL EQUITIES F EUR   | EUR     | 45.137          | 4.612.098,66   | 2,50                 |
| CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR C   | EUR     | 32.893          | 34.999.796,65  | 18,98                |
| CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR C   | EUR     | 170.176         | 25.842.927,36  | 14,01                |
| CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR C  | EUR     | 66.732          | 9.285.757,80   | 5,03                 |
| CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR C   | EUR     | 43.512          | 5.566.055,04   | 3,02                 |
| CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR C   | EUR     | 132.571         | 14.893.026,14  | 8,07                 |
| CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE F EUR C   | EUR     | 77.145          | 8.181.227,25   | 4,43                 |
| CARMIGNAC PTF LG SH EURP EQ F EUR  | EUR     | 215.164         | 26.852.467,20  | 14,55                |
| CARMIGNAC PTF UNC GL BD F EUR ACC  | EUR     | 262.020         | 34.948.227,60  | 18,94                |
| CARMIGNAC PTF UNCONSTRA CREDIT F EUR C   | EUR     | 154.011         | 18.019.287,00  | 9,77                 |
| LUXEMBURG INSGESAMT  |         |                 | 183.200.870,70 | 99,30                |
| OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT |         |                 | 183.200.870,70 | 99,30                |
| Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT  |         |                 | 183.200.870,70 | 99,30                |
| Forderungen  |         |                 | 5.262.445,18   | 2,85                 |
| Verbindlichkeiten  |         |                 | -5.529.730,11  | -3,00                |
| Finanzkonten   |         |                 | 1.577.065,52   | 0,85                 |
| Nettovermögen  |         |                 | 184.510.651,29 | 100,00               |



CARMIGNAC  
RISK MANAGERS

## 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)