

# CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:

3 JAHRE

| NIEDRIGERES RISIKO |   |    | HÖHERES RISIKO |   |   |   |
|--------------------|---|----|----------------|---|---|---|
| 1                  | 2 | 3* | 4              | 5 | 6 | 7 |

LU0992627298

Weekly factsheet - 06/06/2025

## ANLAGEZIEL

Europäischer Long/Short-Aktienfonds mit einem aktiv verwalteten Nettoaktienexposure zwischen -20% und 50%. Der Fonds zielt darauf ab, im Rahmen einer flexiblen und aktiven Verwaltung durch die Kombination von Long- und Short-Positionen Alpha zu generieren. Der Fonds ist bestrebt, über einen Anlagehorizont von drei Jahren eine positive absolute Rendite zu erzielen.

## WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Woche             | 1.00  |
| Monat             | 2.01  |
| Seit Jahresbeginn | 4.72  |
| 5 Jahren          | 42.73 |

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

|           | 2024  | 2023 | 2022  | 2021  | 2020 | 2019 | 2018 | 2017  | 2016 | 2015  |
|-----------|-------|------|-------|-------|------|------|------|-------|------|-------|
| F EUR Acc | 17.96 | 0.72 | -5.72 | 13.57 | 7.42 | 0.32 | 5.15 | 16.73 | 9.99 | -7.67 |

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Wertentwicklung nach Gebühren (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen die durch die Vertriebsstelle erhoben werden können)

## PORTFOLIO-AUFSCHLÜSSELUNG

|        |        |
|--------|--------|
| Long   | 109.4% |
| Short  | -63.2% |
| Netto  | 46.2%  |
| Brutto | 172.6% |

## CAPITALISATION EXPOSURE (%)

|                         |       |      |
|-------------------------|-------|------|
| Large (>10000 MEUR)     | -18.8 | 82.5 |
| Mid (2000 - 10000 MEUR) | -19.7 | 18.4 |
| Small (<2000 MEUR)      | -0.8  | 0.9  |
|                         | -0.3  | 0.2  |
| Index-Derivate          | -23.5 | 7.5  |

## EXPOSURE GEOGRAPHISCH (%)

|                |       |      |
|----------------|-------|------|
| Europe EUR     | -13.8 | 55.9 |
| Nordamerika    | -10.1 | 20.4 |
| Europe ex-EUR  | -15.8 | 14.4 |
| Sonstige       | -0.0  | 11.3 |
| Index-Derivate | -23.5 | 7.5  |

## EXPOSURE SEKTOR (%)

|                              |       |      |
|------------------------------|-------|------|
| IT                           | -2.4  | 37.3 |
| Nicht-Basiskonsumgüter       | -10.5 | 20.6 |
| Gesundheitswesen             | -6.8  | 15.0 |
| Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe | -0.1  | 4.4  |
| Finanzwesen                  | -2.3  | 6.6  |
| Kommunikation                | -2.8  | 4.5  |
| Versorgungsbetriebe          | -0.0  | 1.0  |
| Immobilien                   | -1.9  | 2.4  |
| Industrie                    | -8.0  | 7.7  |
| Basiskonsumgüter             | -4.9  | 2.5  |
| Index-Derivate               | -23.5 | 7.5  |

Short Long



M. Heining

## KENNZAHLEN

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Nettoaktienquote                   | 46.2% |
| Anzahl Emittenten Short-Positionen | 52    |
| Anzahl Emittenten Long-Positionen  | 40    |

## PROFIL

### FONDS

**SFDR-Fonds-Klassifizierung:** Artikel 8  
**Domizil:** Luxemburg  
**Fondstyp:** UCITS  
**Rechtsform:** SICAV  
**Name der SICAV:** Carmignac Portfolio  
**Verwaltungsgesellschaft:** White Creek Capital LLP  
**Geschäftsjahresende:** 31/12  
**Zeichnung/Rücknahme:** Werktag  
**Orderannahmefrist:** vor 15:00 Uhr (MEZ/MESZ)  
**Auflegungsdatum des Fonds:** 15/11/2013

### ANTEILSKLASSE

**Ertragsverwendung:** Thesaurierung  
**Datum des ersten NAV:** 15/11/2013  
**Notierungswährung:** EUR

### FONDSMANAGER

Malte Heining seit 01/01/2016

## MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter [www.carmignac.at](http://www.carmignac.at)

CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC

TOP 10 NETTOEXPOSURE – LONG

| Name                                      | Land        | Sektor                       | %     |
|-------------------------------------------|-------------|------------------------------|-------|
| FRESENIUS SE & CO KGAA                    | Deutschland | Gesundheitswesen             | 9.2%  |
| SAP SE                                    | Deutschland | IT                           | 8.8%  |
| MICROSOFT CORP                            | USA         | IT                           | 7.2%  |
| PRADA SPA                                 | Italien     | Nicht-Basiskonsumgüter       | 5.6%  |
| PROSUS NV                                 | China       | Nicht-Basiskonsumgüter       | 4.9%  |
| AIR LIQUIDE SA                            | Frankreich  | Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe | 4.4%  |
| ASR NEDERLAND NV                          | Niederlande | Finanzwesen                  | 4.3%  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwan      | IT                           | 4.2%  |
| ASM INTERNATIONAL NV                      | Niederlande | IT                           | 4.1%  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                    | USA         | Gesundheitswesen             | 3.8%  |
| Summe                                     |             |                              | 56.5% |

TOP 10 NETTOEXPOSURE – SHORT

| Region                 | Sektor                 | %      |
|------------------------|------------------------|--------|
| Frankreich             | Nicht-Basiskonsumgüter | -2.4%  |
| Vereinigtes Königreich | Nicht-Basiskonsumgüter | -2.4%  |
| Luxemburg              | Basiskonsumgüter       | -2.0%  |
| Dänemark               | Gesundheitswesen       | -1.9%  |
| Schweden               | Immobilien             | -1.9%  |
| Schweiz                | Gesundheitswesen       | -1.8%  |
| Frankreich             | Industrie              | -1.3%  |
| USA                    | Industrie              | -1.3%  |
| Frankreich             | Basiskonsumgüter       | -1.2%  |
| Frankreich             | Nicht-Basiskonsumgüter | -1.2%  |
| Summe                  |                        | -17.4% |

MERKMALE

| Anteile   | Datum des ersten NAV | WKN    | ISIN         | Verwaltungsgebühr | Einstiegs-kosten <sup>(1)</sup> | Ausstiegs-kosten <sup>(2)</sup> | Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten <sup>(3)</sup> | Transaktions-kosten <sup>(4)</sup> | Erfolgs-gebühren <sup>(5)</sup> | Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(6)</sup> |
|-----------|----------------------|--------|--------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|
| F EUR Acc | 15/11/2013           | A1XCJW | LU0992627298 | Max. 0.85%        | —                               | —                               | 1.15%                                                                            | 1.05%                              | 20%                             | —                                              |

(1) Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. (2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. (3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. (4) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. (5) Anteil an der Outperformance, wenn die Wertentwicklung positiv ist und der Nettoinventarwert die High-Water Mark übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre bzw. seit der Auflegung des Produkts, wenn diese vor weniger als fünf Jahren erfolgte. (6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

HAUPTRISIKEN DES FONDS

**MIT DER LONG/SHORT-STRATEGIE VERBUNDENES RISIKO:** Dieses Risiko ist mit den Kauf- und/oder Verkaufspositionen verbunden, die zur Anpassung des Nettoengagements am Markt eingegangen werden. Der Fonds könnte hohe Verluste erleiden, wenn sich seine Long- und Short-Positionen gleichzeitig negativ entwickeln. **AKTIENRISIKO:** Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt. **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 06/06/2025. **Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt.** Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite. Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Für Deutschland : Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: [https://www.carmignac.de/de\\_DE/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen). Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.at](http://www.carmignac.at). Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: [https://www.carmignac.at/de\\_AT/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen). In der Schweiz, die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: [https://www.carmignac.ch/de\\_CH/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.ch/de_CH/verfahrenstechnische-informationen). Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigen werden sollten, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind. Carmignac Gestion Luxembourg SA hat in seiner Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft für das Carmignac Portfolio die Anlageverwaltung dieses Teilfonds ab dem 2. Mai 2024 an White Creek Capital LLP (registriert in England und Wales unter der Nummer OCC447169) delegiert. White Creek Capital LLP ist autorisiert und reguliert durch die Financial Conduct Authority mit FRN : 998349.

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35  
Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft  
Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676  
**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1  
Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft  
Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter [www.carmignac.at](http://www.carmignac.at)

