

# CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEBURGS RECHT



Aanbevolen  
minimale  
beleggingstermijn:



LU0992627298

Weekly factsheet - 09/01/2026

## BELEGGINGSDOELSTELLING

Europees long-short-aandelenfonds met een actief beheerde netto-aandelenblootstelling die kan variëren van -20% tot 50%. Het Fonds streeft ernaar alfa te genereren met een mix van short- en long-posities, waarbij het flexibel en actief te werk gaat. De doelstelling van het Fonds is over een beleggingshorizon van drie jaar een positief absoluut rendement te genereren.

## RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Week               | 0.78  |
| Maand              | 1.33  |
| Begin van het jaar | 1.20  |
| 3 Jaar             | 29.65 |

## JAARLIJKE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

|           | 2025 | 2024  | 2023 | 2022  | 2021  | 2020 | 2019 | 2018 | 2017  | 2016 |
|-----------|------|-------|------|-------|-------|------|------|------|-------|------|
| F EUR Acc | 8.29 | 17.96 | 0.72 | -5.72 | 13.57 | 7.42 | 0.32 | 5.15 | 16.73 | 9.99 |

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Netto-rendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is.

## PORTFOLIO VERDELING

|         |        |
|---------|--------|
| Aankoop | 92.2%  |
| Verkoop | -61.7% |
| Netto   | 30.5%  |
| Bruto   | 153.8% |

## KAPITALISATIEBLOOTSTELLING (%)

|                                 |       |      |
|---------------------------------|-------|------|
| Grote (>10000M EUR)             | -30.5 | 73.7 |
| Middelgrote (2000 - 10000M EUR) | -13.9 | 12.1 |
| Kleine (<2000M EUR)             | -0.8  | 0.6  |
| Derivaten op aandelenkorf       | -9.8  | 2.4  |
| Indexderivaten                  | -6.8  | 3.3  |

## GEOGRAFISCHE BLOOTSTELLING (%)

|                           |       |      |
|---------------------------|-------|------|
| Europa EUR                | -24.4 | 58.7 |
| Europa ex-EUR             | -9.2  | 10.2 |
| Noord-Amerika             | -11.5 | 11.4 |
| Overige                   | -0.0  | 6.2  |
| Derivaten op aandelenkorf | -9.8  | 2.4  |
| Indexderivaten            | -6.8  | 3.3  |

## SECTORALE BLOOTSTELLING (%)

|                           |       |      |
|---------------------------|-------|------|
| Gezondheid                | -4.1  | 24.3 |
| Bancaire obligaties       | -11.5 | 23.8 |
| Discretionair verbruik    | -8.1  | 15.6 |
| Informatietechnologie     | -5.0  | 10.2 |
| Nutsbedrijven             | -0.0  | 3.1  |
| Communicatiediensten      | -2.7  | 3.1  |
| Vastgoed                  | -1.6  | 0.0  |
| Industrie                 | -7.6  | 5.7  |
| Basis consumptiegoederen  | -4.6  | 0.7  |
| Derivaten op aandelenkorf | -9.8  | 2.4  |
| Indexderivaten            | -6.8  | 3.3  |

Verkoop Aankoop



M. Heininger

## KERNCIJFERS

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Netto aandelenblootstelling      | 30.5% |
| Aantal emittenten short-posities | 44    |
| Aantal emittenten long-posities  | 37    |

## PROFIEL

### FONDS

**SFDR-classificatie:** Artikel 8  
**Domicilie:** Luxemburg  
**Fondstype:** UCITS  
**Rechtsvorm:** SICAV  
**Naam SICAV:** Carmignac Portfolio  
**Investeringsmanager:** White Creek Capital LLP  
**Einde boekjaar:** 31/12  
**Inschrijving/Terugkoop:** Werkdag  
**Tijdslijm voor het plaatsen van orders:** Vóór 15:00 uur  
**Introductiedatum van het fonds:** 15/11/2013

### DEELNEMINGSRECHT

**Bestemming van de resultaten:** Kapitalisatie  
**Datum eerste NIW:** 15/11/2013  
**Waarderingsvaluta:** EUR

### BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Malte Heininger sinds 01/01/2016

**CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC****BELANGRIJKSTE NETTOBLOOTSTELLINGEN - LONG**

| Naam                                | Markt               | Sector                 | %            |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------|--------------|
| SIEMENS HEALTHINEERS AG             | Duitsland           | Gezondheid             | 9.5%         |
| FRESENIUS SE & CO KGAA              | Duitsland           | Gezondheid             | 9.3%         |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA | Italië              | Bancaire obligaties    | 5.0%         |
| ASR NEDERLAND NV                    | Nederland           | Bancaire obligaties    | 4.1%         |
| PELTON INTERACTIVE INC              | Verenigde Staten    | Discretionair verbruik | 3.4%         |
| PRADA SPA                           | Italië              | Discretionair verbruik | 2.7%         |
| BARCLAYS PLC                        | Verenigd Koninkrijk | Bancaire obligaties    | 2.6%         |
| KBC GROUP NV                        | België              | Bancaire obligaties    | 2.6%         |
| ALPHABET INC                        | Verenigde Staten    | Communicatiediensten   | 2.5%         |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE               | Frankrijk           | Industrie              | 2.4%         |
| <b>Totaal</b>                       |                     |                        | <b>44.2%</b> |

**BELANGRIJKSTE NETTOBLOOTSTELLINGEN - SHORT**

| Regio               | Sector                 | %             |
|---------------------|------------------------|---------------|
| Griekenland         | Industrie              | -2.8%         |
| Spanje              | Industrie              | -2.0%         |
| Canada              | Informatietechnologie  | -1.8%         |
| Zweden              | Vastgoed               | -1.6%         |
| Verenigde Staten    | Bancaire obligaties    | -1.2%         |
| Verenigd Koninkrijk | Bancaire obligaties    | -1.2%         |
| Verenigde Staten    | Discretionair verbruik | -1.0%         |
| Verenigde Staten    | Communicatiediensten   | -1.0%         |
| Verenigd Koninkrijk | Communicatiediensten   | -1.0%         |
| Duitsland           | Gezondheid             | -0.9%         |
| <b>Totaal</b>       |                        | <b>-14.6%</b> |

**KENMERKEN**

| Deelnemingsrechten | Datum eerste NIW | Bloomberg-code | ISIN-code    | Beheerkosten | Instapkosten <sup>(1)</sup> | Uitstapkosten <sup>(2)</sup> | Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten <sup>(3)</sup> | Transactiekosten <sup>(4)</sup> | Prestatievergoedingen <sup>(5)</sup> | Minimale eerste inleg <sup>(6)</sup> |
|--------------------|------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| F EUR Acc          | 15/11/2013       | CARPPFE LX     | LU0992627298 | Max. 0.85%   | —                           | —                            | 1.15%                                                                      | 1.05%                           | 20%                                  | —                                    |

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening. (2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. (3) Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. (5) max. van de meerprestatie als het rendement positief is en de netto-inventariswaarde de high-water mark overschrijdt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is. (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

**VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS**

**RISICO VERBONDEN AAN EEN LONG/SHORT-STRATEGIE:** Dit risico houdt verband met de long- en/of short-posities die worden ingenomen om de nettoblootstelling aan de markt bij te sturen. Het fonds kan aanzienlijke verliezen lijden als die long- en short-posities zich gelijktijdig in een tegengestelde en ongunstige richting ontwikkelen. **AANDELEN:** Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestand de netto-inventariswaarde verandert. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds.

**Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.**

**BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE**

Bron: Carmignac 09/01/2026. **Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA.** Auteursrechten: de in deze presentatie opgenomen gegevens zijn het exclusieve eigendom van de op elke pagina vermelde rechthebbende. Sinds 01/01/2013 worden de aandelenindexen berekend met in achtneming van de herinvestering van de nettodividenden. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. Het prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website [www.carmignac.nl](http://www.carmignac.nl) of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: [https://www.carmignac.nl/nl\\_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761](https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761). Verwijzingen naar bepaalde waarden of financiële instrumenten zijn voorbeelden van beleggingen die in de portefeuilles van de fondsen van Carmignac aanwezig zijn of waren. Deze verwijzingen hebben niet tot doel om directe beleggingen in die instrumenten aan te moedigen en zijn geen beleggingsadvies. De Beheermaatschappij is niet onderworpen aan het verbod op het uitvoeren van transacties met deze instrumenten voorafgaand aan de verspreidingsdatum van de informatie. De portefeuilles van de fondsen van Carmignac kunnen op ieder moment worden gewijzigd. Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus. Carmignac Gestion Luxembourg SA heeft als Beheermaatschappij van de Carmignac Portefeuille het beleggingsbeheer van dit Compartiment met ingang van 2 mei 2024 gedelegeerd aan White Creek Capital LLP (Geregistreerd in Engeland en Wales onder nummer OCC447169). White Creek Capital LLP is toegelaten en staat onder toezicht van de Financial Conduct Authority met FRN : 998349.

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

**PUBLICITAIRE MEDEDELING**

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be)