

CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

3 AÑOS

MENOR RIESGO			MAYOR RIESGO			
1	2	3*	4	5	6	7

LU1317704051

Weekly factsheet - 06/06/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo long/short de renta variable europea con una exposición neta a renta variable gestionada activamente que oscila entre el -20 % y el 50 %. El Fondo tiene como objetivo generar alfa combinando posiciones largas y cortas, al tiempo que aplica una gestión activa y flexible. El Fondo trata de alcanzar una rentabilidad absoluta positiva en un horizonte de inversión de tres años.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

Semana	0.98
Mes	1.96
Hasta la fecha	4.53
5 años	38.63

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A EUR Acc	17.41	0.07	-6.33	12.95	6.92	-0.32	3.39	16.06	9.11	-0.18

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

DESGLOSE DE LA CARTERA

Compra	109.4%
Venta	-63.2%
Neto	46.2%
Bruto	172.6%

EXPOSICIÓN DE CAPITALIZACIÓN (%)

Grandes (>10000 MEUR)	-18.8	82.5
Medianas (2000 - 10000 MEUR)	-19.7	18.4
Pequeñas (<2000 MEUR)	-0.8	0.9
N/A	-0.3	0.2
Derivados de índices	-23.5	7.5

EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA (%)

Europa EUR	-13.8	55.9
América del Norte	-10.1	20.4
Europa ex-EUR	-15.8	14.4
Otros	-0.0	11.3
Derivados de índices	-23.5	7.5

EXPOSICIÓN SECTORIAL (%)

Tecnología de la Información	-2.4	37.3
Productos de Consumo no Básico	-10.5	20.6
Health Care	-6.8	15.0
Materiales	-0.1	4.4
Finanzas	-2.3	6.6
Servicios de comunicación	-2.8	4.5
Utilities	-0.0	1.0
Bienes raíces	-1.9	2.4
Industriales	-8.0	7.7
Productos de Primera Necesidad	-4.9	2.5
Derivados de índices	-23.5	7.5

Venta Compra



M. Heininger

CIFRAS CLAVE

Exposición neta a renta variable	46.2%
Numero de emisores de las posiciones largas	52
Numero de emisores de las posiciones largas	40

PERFIL

FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 8

Domicilio: Luxemburgo

Tipo de fondo: UCITS

Forma jurídica: SICAV

Nombre de la sicav: Carmignac Portfolio

Gestor de inversiones: White Creek Capital LLP

Cierre del ejercicio fiscal: 31/12

Suscripción/reembolso: Día hábil

Hora límite para el procesamiento de la orden: antes de las 15:00 h. (CET/CEST)

Fecha de lanzamiento del Fondo: 15/11/2013

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización

Fecha del primer VL: 19/11/2015

Divisa de cotización: EUR

GESTOR DEL FONDO

Malte Heininger desde 01/01/2016

PRINCIPALES POSICIONES LARGAS NETAS

Nombre	País	Sector	%
FRESENIUS SE & CO KGAA	Alemania	Health Care	9.2%
SAP SE	Alemania	Tecnología de la Informacion	8.8%
MICROSOFT CORP	Estados Unidos	Tecnología de la Informacion	7.2%
PRADA SPA	Italia	Productos de Consumo no Básico	5.6%
PROSUS NV	China	Productos de Consumo no Básico	4.9%
AIR LIQUIDE SA	Francia	Materiales	4.4%
ASR NEDERLAND NV	Países Bajos	Finanzas	4.3%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwán	Tecnología de la Informacion	4.2%
ASM INTERNATIONAL NV	Países Bajos	Tecnología de la Informacion	4.1%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Estados Unidos	Health Care	3.8%
Total			56.5%

PRINCIPALES EXPOSICIONES NETAS- SHORT

Region	Sector	%
Francia	Productos de Consumo no Básico	-2.4%
Reino Unido	Productos de Consumo no Básico	-2.4%
Luxemburgo	Productos de Primera Necesidad	-2.0%
Dinamarca	Health Care	-1.9%
Suecia	Bienes raíces	-1.9%
Suiza	Health Care	-1.8%
Francia	Industrials	-1.3%
Estados Unidos	Industrials	-1.3%
Francia	Productos de Primera Necesidad	-1.2%
Francia	Productos de Consumo no Básico	-1.2%
Total		-17.4%

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
A EUR Acc	19/11/2015	CEPAEAC LX	LU1317704051	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	1.05%	20%	—

(1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. (2) No cobramos una comisión de salida por este producto. (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. (4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. (5) max. del exceso de rentabilidad cuando la rentabilidad sea positiva y el valor liquidativo supere la cota máxima o «High-Water Mark». El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si se produjo hace menos de 5 años. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com.

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

RIESGO RELACIONADO CON LA ESTRATEGIA LONG/SHORT: Este riesgo está relacionado con las posiciones compradoras o vendedoras iniciadas a fin de ajustar la exposición neta al mercado. El Fondo podría incurrir en pérdidas cuantiosas si sus posiciones largas y cortas evolucionasen de forma simultánea en sentido contrario y de manera desfavorable. **RENTA VARIABLE:** Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 06/06/2025. **El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. Desde el 01/01/2013, los indicadores de renta variable se calculan con los dividendos netos reinvertidos. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, el KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.com/es, mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal. Para España : Los Fondo se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 392. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto. Carmignac Gestion Luxembourg SA, en su calidad de Sociedad Gestora de Carmignac Portfolio, ha delegado la gestión de la inversión de este Subfondo en White Creek Capital LLP (registrada en Inglaterra y Gales con el número OCC447169) a partir del 2 de mayo de 2024. White Creek Capital LLP está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority con el FRN : 998349.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF
Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF
Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite www.carmignac.com