

CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR YDIS

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum
de placement
recommandée :



LU3201918581

Weekly factsheet - 28/11/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds long/short actions européennes dont l'exposition nette aux actions est gérée activement entre -20% et 50%. Le Fonds cherche à générer de l'alpha en combinant des positions acheteuses et vendeuses, tout en suivant une gestion active et flexible. Le Fonds vise une performance absolue positive sur un horizon de placement recommandé de 3 ans.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

En raison de la réglementation, nous ne pouvons publier les performances d'une part ayant une période inférieure à un an.

EXPOSITIONS DU PORTFEUILLE

| | |
|-------|--------|
| Long | 106.6% |
| Short | -70.4% |
| Net | 36.3% |
| Brute | 177.0% |

EXPOSITION PAR CAPITALISATION (%)

| | | |
|-----------------------------|-------|------|
| Grandes (>10000 MEUR) | -29.1 | 75.8 |
| Moyennes (2000 - 10000MEUR) | -13.7 | 11.3 |
| Petites (<2000 MEUR) | -1.1 | 0.7 |
| Panier de Dérivés Actions | -15.2 | 8.3 |
| Dérivés Indices | -11.3 | 10.6 |

EXPOSITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (%)

| | | |
|---------------------------|-------|------|
| Europe EUR | -21.3 | 57.8 |
| Amérique du Nord | -15.4 | 19.2 |
| Europe ex-EUR | -7.3 | 5.3 |
| Autres | -0.0 | 5.5 |
| Panier de Dérivés Actions | -15.2 | 8.3 |
| Dérivés Indices | -11.3 | 10.6 |

EXPOSITION PAR SECTEUR (%)

| | | |
|-------------------------------|-------|------|
| Santé | -3.1 | 19.9 |
| Finance | -8.1 | 18.2 |
| Consommation Discrétionnaire | -8.7 | 17.3 |
| Technologies de l'Information | -5.0 | 11.5 |
| Communication | -7.2 | 13.3 |
| Matériaux | -0.0 | 1.0 |
| Services aux Collectivités | -0.0 | 0.4 |
| Energie | -0.1 | 0.3 |
| Industrie | -7.0 | 5.9 |
| Immobilier | -1.6 | 0.0 |
| Biens de Consommation de Base | -3.2 | 0.0 |
| Panier de Dérivés Actions | -15.2 | 8.3 |
| Dérivés Indices | -11.3 | 10.6 |

Short Long



M. Heininger

CHIFFRES CLÉS

| | |
|---------------------------------|-------|
| Taux d'exposition nette actions | 36.3% |
| Nb emetteurs short | 40 |
| Nb emetteurs longs | 32 |

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8
Domicile : Luxembourg
Type de fonds : UCITS
Forme juridique : SICAV
Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio
Gestionnaire financier : White Creek Capital LLP
Fin de l'exercice fiscal : 31/12
Souscription/Rachat : Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres : avant 15:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 15/11/2013

PART

Affectation des résultats : Distribution
Date de la 1ère VL : 23/10/2025
Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Malte Heininger depuis le 01/01/2016
 Malte Heininger depuis le 01/01/2016

PRINCIPALES EXPOSITIONS NETTES - LONG

| Nom | Pays | Secteur | % |
|-------------------------------------|------------|------------------------------|-------|
| SIEMENS HEALTHINEERS AG | Allemagne | Santé | 9.8% |
| FRESENIUS SE & CO KGAA | Allemagne | Santé | 9.3% |
| ASR NEDERLAND NV | Pays-Bas | Finance | 5.3% |
| KBC GROUP NV | Belgique | Finance | 4.1% |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA | Italie | Finance | 3.8% |
| PELTON INTERACTIVE INC | Etats-Unis | Consommation Discrétionnaire | 3.6% |
| ALPHABET INC | Etats-Unis | Communication | 3.5% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | France | Industrie | 3.2% |
| META PLATFORMS INC | Etats-Unis | Communication | 3.0% |
| PRADA SPA | Italie | Consommation Discrétionnaire | 3.0% |
| Total | | | 48.8% |

PRINCIPALES EXPOSITIONS NETTES - SHORT

| Région | Secteur | % |
|-------------|-------------------------------|--------|
| Grèce | Industrie | -3.0% |
| Canada | Technologies de l'Information | -1.9% |
| Suède | Immobilier | -1.6% |
| France | Biens de Consommation de Base | -1.5% |
| Espagne | Industrie | -1.5% |
| Etats-Unis | Finance | -1.3% |
| Royaume-Uni | Finance | -1.2% |
| Allemagne | Santé | -1.0% |
| Etats-Unis | Biens de Consommation de Base | -1.0% |
| Etats-Unis | Consommation Discrétionnaire | -1.0% |
| Total | | -15.0% |

CARACTÉRISTIQUES

| Parts | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN | Frais de gestion | Coûts d'entrée (1) | Coûts de sortie (2) | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (3) | Coûts de transaction (4) | Commissions liées aux résultats (5) | Minimum de souscription initiale (6) |
|------------|--------------------|----------------|--------------|------------------|--------------------|---------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| F EUR Ydis | 23/10/2025 | CALSEFX | LU3201918581 | Max. 0.85% | — | — | — | — | 20% | — |

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) max. de la surperformance lorsqu'elle est constituée et excède le High-Water Mark. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années, ou depuis la création du produit si celui-ci a moins de 5 ans. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

RISQUE LIÉ À LA STRATÉGIE LONG/SHORT : Ce risque est lié aux positions acheteuses et/ou vendeuses à des fins d'ajustement de l'exposition nette au marché. Le Fonds pourrait subir des pertes élevées si ses expositions longues et courtes évoluaient simultanément en sens contraire et de façon défavorable. **ACTION :** Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds. **TAUX D'INTÉRÊT :** Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **RISQUE DE CHANGE :** Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 28/11/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID. Carmignac Gestion Luxembourg SA, en sa qualité de Société de gestion de Carmignac Portfolio, a délégué la gestion des investissements de ce Compartiment à White Creek Capital LLP (immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro OCC447169) à compter du 2 mai 2024. White Creek Capital LLP est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority sous le numéro FRN : 998349.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.lu

