

CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR YDIS

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn: **3 JAAR**

LU3201918581

Weekly factsheet - 05/12/2025

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)

Vanwege Europese regelgeving mogen we alleen aandelenrendementen tonen voor een periode van minimaal 1 jaar.

PORTFOLIO VERDELING

Aankoop	93.5%
Verkoop	-55.8%
Netto	37.7%
Bruto	149.2%

KAPITALISATIEBLOOTSTELLING (%)

Grote (>10000M EUR)	-31.1	77.2
Middelgrote (2000 - 10000M EUR)	-13.0	10.2
Kleine (<2000M EUR)	-1.1	0.7
Derivaten op aandelenkorf	-5.9	-3.4
Indexderivaten	-4.7	8.8

GEOGRAFISCHE BLOOTSTELLING (%)

Europa EUR	-22.5	58.6
Noord-Amerika	-15.0	17.2
Europa ex-EUR	-7.7	6.8
Overige	-0.0	5.5
Derivaten op aandelenkorf	-5.9	-3.4
Indexderivaten	-4.7	8.8

SECTORALE BLOOTSTELLING (%)

Gezondheid	-3.3	20.0
Bancaire obligaties	-11.2	21.5
Informatietechnologie	-4.3	11.9
Discretionair verbruik	-7.4	14.2
Communicatiediensten	-6.6	11.2
Grondstoffen	-0.0	1.0
Nutsbedrijven	-0.5	1.2
Energie	-0.6	1.1
Industrie	-6.7	6.0
Vastgoed	-1.6	0.0
Basis consumptiegoederen	-3.1	0.0
Derivaten op aandelenkorf	-5.9	-3.4
Indexderivaten	-4.7	8.8

Verkoop Aankoop



M. Heininger

KERNCIJFERS

Netto aandelenblootstelling	37.7%
Aantal emittenten short-posities	39
Aantal emittenten long-posities	34

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
Tijdslimiet voor het plaatsen van orders: Vóór 15:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 15/11/2013

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Distributie
Datum eerste NIW: 23/10/2025
Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Malte Heininger sinds 01/01/2016
 Malte Heininger sinds 01/01/2016

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

Naam	Markt	Sector	%
SIEMENS HEALTHINEERS AG	Duitsland	Gezondheid	9.6%
FRESENIUS SE & CO KGAA	Duitsland	Gezondheid	9.3%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	Italië	Bancaire obligaties	4.5%
ASR NEDERLAND NV	Nederland	Bancaire obligaties	4.0%
PELTON INTERACTIVE INC	Verenigde Staten	Discretionair verbruik	3.4%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Frankrijk	Industrie	3.3%
ASML HOLDING NV	Nederland	Informatietechnologie	3.1%
KBC GROUP NV	België	Bancaire obligaties	3.0%
PRADA SPA	Italië	Discretionair verbruik	2.9%
ALPHABET INC	Verenigde Staten	Communicatiediensten	2.5%
Totaal			45.5%

BELANGRIJKSTE NETTOBLOOTSTELLINGEN - SHORT

Regio	Sector	%
Griekenland	Industrie	-2.8%
Canada	Informatietechnologie	-1.9%
Zweden	Vastgoed	-1.6%
Frankrijk	Basis consumptiegoederen	-1.5%
Spanje	Industrie	-1.5%
Verenigde Staten	Bancaire obligaties	-1.3%
Verenigd Koninkrijk	Bancaire obligaties	-1.3%
Duitsland	Gezondheid	-1.0%
Verenigde Staten	Basis consumptiegoederen	-1.0%
Frankrijk	Discretionair verbruik	-0.9%
Totaal		-14.6%

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instap-kosten ⁽¹⁾	Uitstap-kosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactie-kosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
F EUR Ydis	23/10/2025	CALSEFE LX	LU3201918581	Max. 0.85%	—	—	—	—	20%	—

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening. (2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. (3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) van de waarde van uw belegging per jaar. 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.

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 05/12/2025. **Dit document is bestemd voor professionele cliënten.** 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 achtname 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 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 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie. 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.nl