CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

Periodo minimo di investimento consigliato: 3 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	3*	4	5	6	7

LU1317704051

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo azionario europeo long/short con un'esposizione azionaria netta gestita attivamente che può variare tra il -20% e il 50%. Il Fondo mira a generare alfa combinando posizioni lunghe e corte e adottando una gestione attiva e flessibile. Il Fondo ha l'obiettivo di generare una performance assoluta positiva su un orizzonte di investimento raccomandato di 3 anni.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

Settimana	0.40
Mese	1.56
Da inizio anno	2.49
5 anni	33.43

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

	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

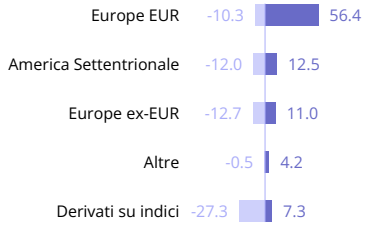
Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore)

ESPOSIZIONE DI PORTAFOGLIO

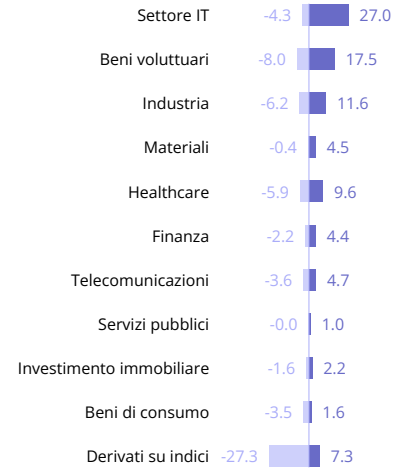
Acquisto	91.4%
Vendita	-62.9%
Netto	28.6%
Lordo	154.3%

ESPOSIZIONE DI CAPITALIZZAZIONE (%)

ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



ESPOSIZIONE SETTORIALE (%)



M. Heininger

DATI PRINCIPALI

Esposizione azionaria netta	28.6%
N. emittenti short	51
N. emittenti long	35

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 8
Domiciliazione: Lussemburgo
Tipo di Fondo: UCITS
Forma giuridica: SICAV
Nome SICAV: Carmignac Portfolio
Gestore degli investimenti: White Creek Capital LLP
Chiusura dell'esercizio: 31/12
Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)
Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 15:00 (CET/CEST)
Data di lancio del Fondo: 15/11/2013

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione
Data primo NAV: 19/11/2015
Valuta di quotazione: EUR

GESTORI DEL FONDO

Malte Heininger dal 01/01/2016

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Portfolio Long-Short European Equities A EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo.

COMUNICAZIONE DI MARKETING
Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it

CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC

TOP 10 ESPOSIZIONE NETTA - LONG

Nome	Paese	Settore	%
FRESENIUS SE & CO KGAA	Germania	Healthcare	**8.9%**
SAP SE	Germania	Settore IT	**8.8%**
PRADA SPA	Italia	Beni voluttuari	**5.6%**
MICROSOFT CORP	Stati Uniti	Settore IT	**4.9%**
AIR LIQUIDE SA	Francia	Materiali	**4.5%**
ASR NEDERLAND NV	Paesi Bassi	Finanza	**4.3%**
PROSUS NV	Cina	Beni voluttuari	**4.2%**
ASM INTERNATIONAL NV	Paesi Bassi	Settore IT	**4.0%**
OSRAM LICHT AG	Germania	Industria	**3.1%**
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Svizzera	Beni voluttuari	**3.1%**
Totale			**51.5%**

TOP 10 ESPOSIZIONE NETTA - SHORT

Regione	Settore	%
Francia	Beni voluttuari	**-2.3%**
Lussemburgo	Beni di consumo	**-2.1%**
Regno Unito	Beni voluttuari	**-1.9%**
Svezia	Investimento immobiliare	**-1.6%**
Svizzera	Healthcare	**-1.5%**
Canada	Telecomunicazioni	**-1.3%**
Stati Uniti	Industria	**-1.3%**
Svizzera	Finanza	**-1.1%**
Danimarca	Healthcare	**-1.1%**
Regno Unito	Telecomunicazioni	**-1.1%**
Totale		**-15.2%**

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
A EUR Acc	19/11/2015	CEPAEAC LX	LU1317704051	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	1.05%	20%	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. (2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. (3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. (4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. (5) (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

RISCHIO LEGATO ALLA STRATEGIA LONG/SHORT: Rischio legato alle posizioni lunghe e/o corte aperte per correggere l'esposizione netta al mercato. Il Fondo potrebbe subire perdite elevate se le esposizioni long e short dovessero variare simultaneamente in senso contrario e in maniera sfavorevole. **AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo. **TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 02/05/2025. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia : I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestionen Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto. Carmignac Gestion Luxembourg SA, in qualità di Società di gestione di Carmignac Portfolio, ha delegato la gestione degli investimenti di questo Comparto a White Creek Capital LLP (registrata in Inghilterra e Galles con il numero OCC447169) a partire dal 2 maggio 2024. White Creek Capital LLP è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority con numero FRN : 998349.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it