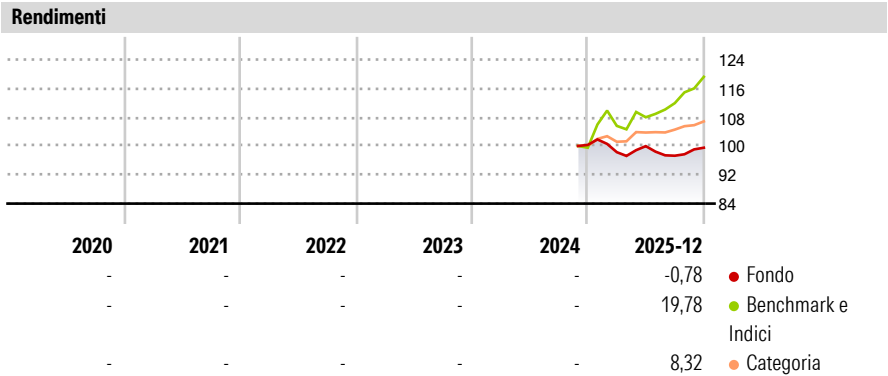


Carmignac Portfolio Absolute Return Europe A EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Long/Short Azionario Europa	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund seeks to achieve a positive absolute return over a 3-year investment horizon through capital growth. In addition, the Sub-Fund seeks to invest sustainably for long-term growth and implements a socially responsible investment approach.



Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

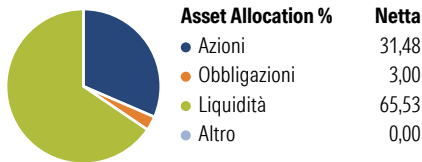
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,22	7,18	2,60
6-Mesi	3,32	13,06	5,51
1-Anno	-0,03	16,20	6,84
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,00	1,70	-2,66	2,28
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria

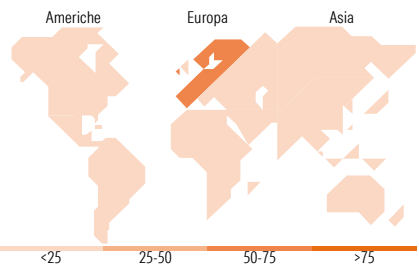
Value	Blend	Growth
Small		
Mid		
Large		

Mkt Cap %

Giant	23,43
Large	36,87
Medium	37,17
Small	2,37
Micro	0,16

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	Fondo
	34.045,96



Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 0%	—	10,63
Delivery Hero SE	🚚	5,54
Fresenius SE & Co KGaA	🏥	4,05
Italy (Republic Of) 0%	—	3,00
France (Republic Of) 0%	—	3,00
United States Treasury Bills...	—	2,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		157
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %

Ciclico	Fondo
Materie Prime	48,81
Beni di Consumo Ciclici	6,72
Finanza	21,80
Immobiliare	20,23
Sensibile	0,07
Telecomunicazioni	36,56
Energia	5,37
Beni Industriali	0,11
Tecnologia	17,42
Difensivo	13,66
Beni Difensivi	14,63
Salute	0,19
Servizi di Pubblica Utilità	14,35
	0,09

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	14,34
Stati Uniti	14,11
Canada	0,23
America Latina e Centrale	0,00
Europa	80,96
Regno Unito	14,95
Europa Occidentale - Euro	54,78
Europa Occidentale - Non Euro	10,15
Europa dell'Est	0,14
Africa	0,95
Medio Oriente	0,00
Asia	4,70
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,08
Asia - Emergente	0,61

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 46 70 60-62	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	29/11/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	Dean Smith	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
	Johan Fredriksson	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU2923680206		
Data Inizio Gestione	29/11/2024				
NAV (29/01/2026)	EUR 101,72				

Carmignac Portfolio Absolute Return Europe A EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	49,59 EUR
(31/12/2025)	