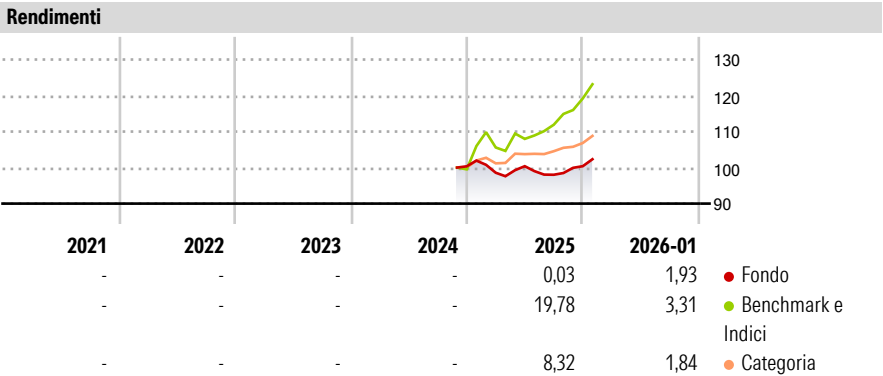


Carmignac Portfolio Absolute Return Europe I EUR Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
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.

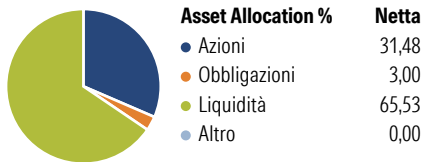


Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	- 3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)		

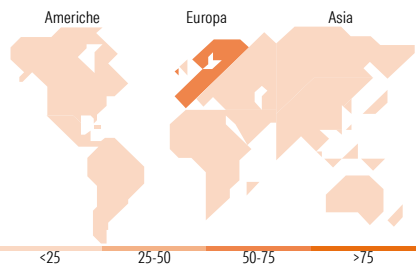
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,18	7,31	1,63	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,35	14,87	5,90	2025	-1,77	1,84	-2,36	2,42
1-Anno	0,04	16,57	7,22	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Large Mid	Giant	23,43
Large Mid	Large	36,87
Large Mid	Medium	37,17
Large Mid	Small	2,37
Large Mid	Micro	0,16
Value Blend Growth	Capitalizzazione media di mercato	
Stile	Ave Mkt Cap EUR	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 %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>48,81</b>
Materie Prime	🏠	6,72
Beni di Consumo Ciclici	🚗	21,80
Finanza	🏦	20,23
Immobiliare	🏡	0,07
<b>Sensibile</b>		<b>36,56</b>
Telecomunicazioni	📶	5,37
Energia	⚡	0,11
Beni Industriali	⚙️	17,42
Tecnologia	💻	13,66
<b>Difensivo</b>		<b>14,63</b>
Beni Difensivi	🛒	0,19
Salute	🏥	14,35
Servizi di Pubblica Utilità	💡	0,09

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>14,34</b>
Stati Uniti		14,11
Canada		0,23
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>80,96</b>
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
<b>Asia</b>		<b>4,70</b>
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)	50,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Telefono	+352 46 70 60-62	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,10%
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	LU2923680545		
Data Inizio Gestione	29/11/2024				
NAV (11/02/2026)	EUR 101,91				

# Carmignac Portfolio Absolute Return Europe I EUR Acc

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