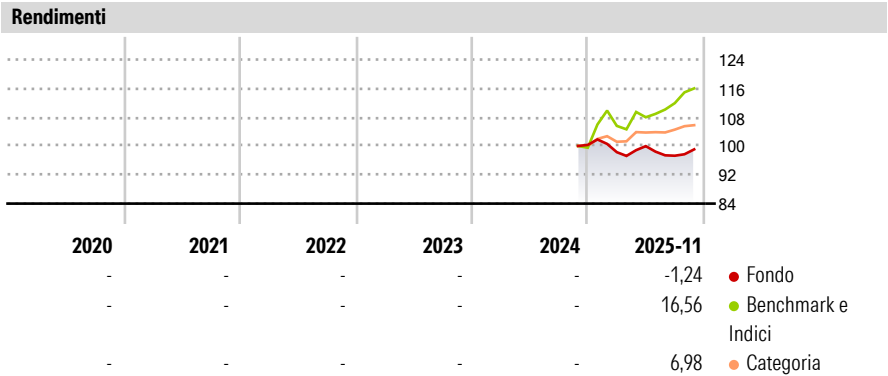


Carmignac Portfolio Absolute Return Europe A EUR Acc

| | | | |
|-----------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| 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

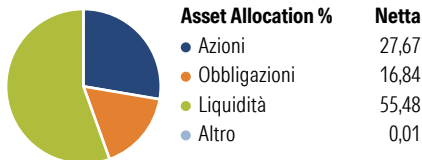
| | | | |
|-------------------|---|-----------------|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|------|--------------------------|-------|------|-------|----|
| 3-Mesi | 1,32 | 4,76 | 3,04 | 2025 | -2,00 | 1,70 | -2,66 | - |
| 6-Mesi | -0,53 | 6,08 | 3,65 | 2024 | - | - | - | - |
| 1-Anno | -1,66 | 14,31 | 5,72 | 2023 | - | - | - | - |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - | 2022 | - | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - | 2021 | - | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



Style Box Azionaria

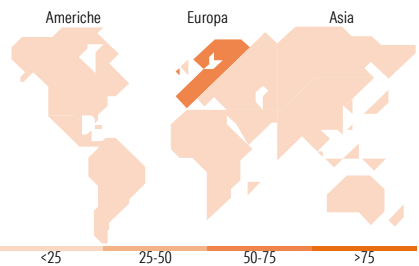
| | | | |
|-------------|-------|-------|--------|
| Capitalizz. | Large | Mid | Small |
| Stile | Value | Blend | Growth |

Mkt Cap %

| | |
|--------|-------|
| Giant | 20,46 |
| Large | 38,81 |
| Medium | 37,08 |
| Small | 2,48 |
| Micro | 1,17 |

Capitalizzazione media di mercato

| | |
|-----------------|-----------|
| Ave Mkt Cap EUR | 26.637,45 |
|-----------------|-----------|



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| France (Republic Of) 0% | — | 10,66 |
| Carmignac Court Terme A EUR... | — | 8,07 |
| Delivery Hero SE | 🚚 | 4,93 |
| Fresenius SE & Co KGaA | 🏥 | 4,77 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 3,01 |
| France (Republic Of) 0% | — | 3,00 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,96 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 37,39 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 168 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 5 |

Distribuzione Settoriale %

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Ciclico | 47,62 |
| Materie Prime | 6,52 |
| Beni di Consumo Ciclici | 20,72 |
| Finanza | 20,36 |
| Immobiliare | 0,02 |
| Sensibile | 35,59 |
| Telecomunicazioni | 5,15 |
| Energia | 0,03 |
| Beni Industriali | 18,72 |
| Tecnologia | 11,69 |
| Difensivo | 16,79 |
| Beni Difensivi | 0,92 |
| Salute | 15,85 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,02 |

Ripartizione Geografica %

| | |
|-------------------------------|--------------|
| America | 10,65 |
| Stati Uniti | 9,33 |
| Canada | 1,04 |
| America Latina e Centrale | 0,28 |
| Europa | 86,86 |
| Regno Unito | 16,06 |
| Europa Occidentale - Euro | 57,65 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 11,95 |
| Europa dell'Est | 1,19 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| Asia | 2,49 |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,02 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 2,15 |
| Asia - Emergente | 0,33 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione | Carmignac Gestion Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,02 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 46 70 60-62 | (11/12/2025) | | 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 | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 29/11/2024 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (11/12/2025) | EUR 98,98 | ISIN | LU2923680206 | | |

Carmignac Portfolio Absolute Return Europe A EUR Acc

| | |
|------------------------|-----------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 49,37 EUR |
| (30/11/2025) | |