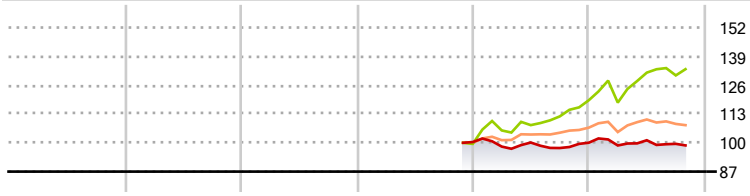
Carmignac Portfolio Absolute Return Europe F EUR Acc

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	-	-0,31	-1,22
Benchmark e Indici	-	-	-	-	19,78	11,75
Categoria	-	-	-	-	8,32	1,18

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	-0,39	1,09	-2,69
6-Mesi	-0,24	9,85	-8,23
1-Anno	0,68	17,10	-4,59
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

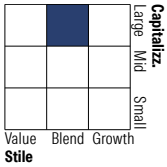
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,26	2,41	-1,60	-
2025	-2,05	1,86	-2,47	2,45
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/09/2026



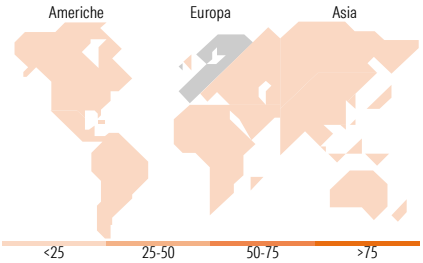
Asset Allocation %	Netta
Azioni	13,75
Obbligazioni	5,33
Liquidità	80,92
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	17,88
Large	47,67
Medium	30,84
Small	2,89
Micro	0,73

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	35.268,01



Titoli principali

Nome	Settore	%
Carmignac Court Terme A EUR...	—	8,77
Adyen NV		6,38
Italy (Republic Of) 0%	—	6,01
Bayer AG		5,38
France (Republic Of) 0%	—	5,33
Fresenius SE & Co KGaA...		3,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		167
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**24,23**
Materie Prime	2,90
Beni di Consumo Ciclici	4,08
Finanza	17,21
Immobiliare	0,04
Sensibile	**48,48**
Telecomunicazioni	9,00
Energia	0,07
Beni Industriali	20,73
Tecnologia	18,69
Difensivo	**27,29**
Beni Difensivi	2,64
Salute	18,73
Servizi di Pubblica Utilità	5,92

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**10,46**
Stati Uniti	10,46
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**86,43**
Regno Unito	11,51
Europa Occidentale - Euro	60,53
Europa Occidentale - Non Euro	14,39
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**3,11**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,11
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
Telefono	+352 46 70 60-62
Web	www.carmignac.com
Data di Partenza	29/11/2024
Nome del Gestore	Johan Fredriksson
Data Inizio Gestione	29/11/2024
NAV (12/11/2026)	EUR 99,30
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,03 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2923680388
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,65%
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	20,00%

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Carmignac Portfolio Absolute Return Europe F EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	49,49 EUR
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.