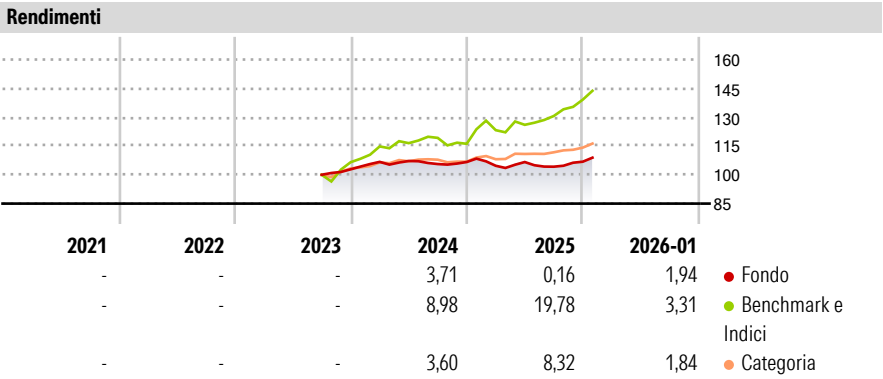


Carmignac Absolute Return Europe F Eur Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Long/Short Azionario Europa	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento grazie a una gestione attiva e discrezionale principalmente sui mercati azionari, ma anche su quelli obbligazionari e valutari, basata sulle previsioni del gestore riguardo all'evoluzione del contesto economico e delle condizioni di mercato. L'indice di riferimento è composto per il 75% da (ESTER +1%) capitalizzato e per il 25% dallo Stoxx Europe 600 NR (EUR). L'indice è ribilanciato con frequenza trimestrale. Questo fondo è un OICVM a gestione attiva. In un OICVM a gestione attiva, il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio dell'OICVM, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di...



Misure di Rischio

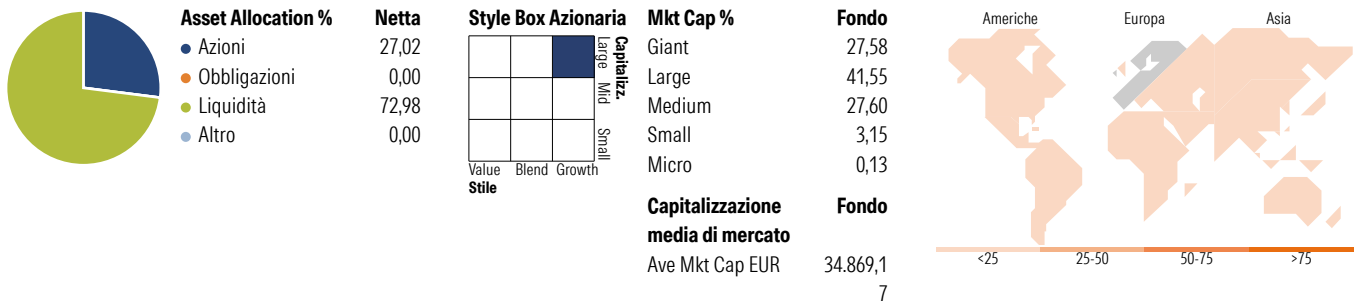
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

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	3,24	7,31	1,63	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,45	14,87	5,90	2025	-1,84	1,86	-2,27	2,50
1-Anno	0,14	16,57	7,22	2024	3,79	0,42	-1,49	1,01
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	2,83
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali

Nome	Settore	%
Siemens Energy AG Ordinary...	Industria	9,72
Adyen NV	Finanza	8,91
MTU Aero Engines AG	Industria	7,05
Prosus NV Ordinary Shares - ...	Finanza	6,69
Delivery Hero SE	Finanza	3,91
Zalando SE	Retail	3,75
Fresenius SE & Co KGaA	Sanità	3,49
Isp_0126/P6820.0	Finanza	2,94
Bayer AG	Sanità	2,73
DSV AS	Logistica	1,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		196
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	38,59
Materie Prime	3,38
Beni di Consumo Ciclici	21,30
Finanza	13,91
Immobiliare	-
Sensibile	46,21
Telecomunicazioni	3,59
Energia	-
Beni Industriali	28,09
Tecnologia	14,53
Difensivo	15,20
Beni Difensivi	-
Salute	15,20
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	9,75
Stati Uniti	9,59
Canada	0,16
America Latina e Centrale	0,00
Europa	86,50
Regno Unito	11,20
Europa Occidentale - Euro	66,79
Europa Occidentale - Non Euro	7,69
Europa dell'Est	0,11
Africa	0,71
Medio Oriente	0,00
Asia	3,75
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,29
Asia - Emergente	0,46

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	7,79 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01.42.86.53.35	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	1,30%
Data di Partenza	01/09/2023	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	Dean Smith	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
	Johan Fredriksson	Inc/Acc	Acc		

Carmignac Absolute Return Europe F Eur Acc

Data Inizio Gestione	01/09/2023	ISIN	FR001400JG56
NAV ^(11/02/2026)	EUR 107,69		
Patrimonio Netto (Mln)	154,06 EUR		
^(31/12/2025)			