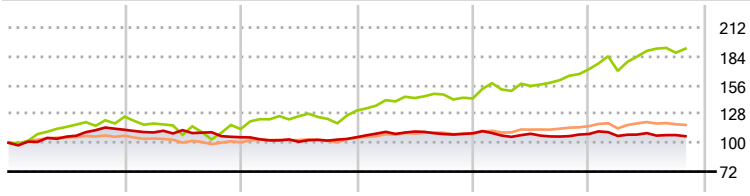
Carmignac Absolute Return Europe A EUR Acc

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

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...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	12,62	-6,41	0,01	3,58	-0,63	-1,97
Benchmark e Indici	25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	11,75
Categoria	6,76	-5,83	4,80	3,60	8,32	1,18

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,31	3Y Sharpe Ratio	-0,32
3Y Beta	0,27	3Y Std Dev	4,82
3Y R-Squared	33,04	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,95	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	8,30	10Y Risk	-Med

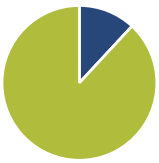
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,88	1,09	-2,69
6-Mesi	-0,82	9,85	-8,23
1-Anno	-0,22	17,10	-4,59
3-Anni Ann.ti	0,97	17,16	6,20
5-Anni Ann.ti	-1,65	9,54	2,58
10-Anni Ann.ti	3,35	9,84	4,13

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

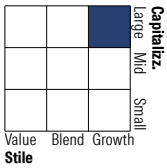
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,72	2,56	-1,71	-
2025	-1,99	1,63	-2,48	2,30
2024	4,95	0,27	-2,19	0,64
2023	-2,92	-1,30	1,14	3,21
2022	-2,26	1,98	-1,79	-4,38

Portafoglio 30/09/2026



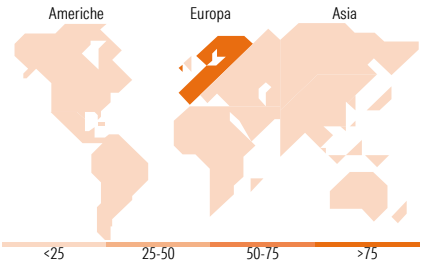
Asset Allocation %	Netta
Azioni	11,91
Obbligazioni	0,00
Liquidità	88,10
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	21,24
Large	37,65
Medium	30,16
Small	10,46
Micro	0,50

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	26.574,32



Titoli principali

Nome	Settore	%
MTU Aero Engines AG		6,98
AUTO1 Group Bearer Shares		6,20
Aroundtown SA		5,91
Adyen NV		5,68
Siemens Energy AG Ordinary...		5,38
Bayer AG		4,86
Qiagen NV		4,28
Prosus NV Ordinary Shares -...		4,02
Zalando SE		3,98
Fraport AG		3,15
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		181
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**33,77**
Materie Prime	1,98
Beni di Consumo Ciclici	14,79
Finanza	12,00
Immobiliare	5,00
Sensibile	**44,28**
Telecomunicazioni	6,20
Energia	0,10
Beni Industriali	25,09
Tecnologia	12,89
Difensivo	**21,95**
Beni Difensivi	1,92
Salute	15,95
Servizi di Pubblica Utilità	4,08

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**12,21**
Stati Uniti	12,20
Canada	0,01
America Latina e Centrale	0,01
Europa	**85,64**
Regno Unito	7,83
Europa Occidentale - Euro	67,99
Europa Occidentale - Non Euro	9,82
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**2,15**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,15
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	98,10 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01.42.86.53.35			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/02/1997	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,11%
Nome del Gestore	Johan Fredriksson	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/09/2023	Inc/Acc	Acc		

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.

Carmignac Absolute Return Europe A EUR Acc

NAV (12/11/2026)	EUR 413,72	ISIN	FR0010149179
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	128,09 EUR		

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.