# Carmignac Absolute Return Europe A EUR Ydis

**Categoria Morningstar™**
Alt - Long/Short Azionario Europa

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

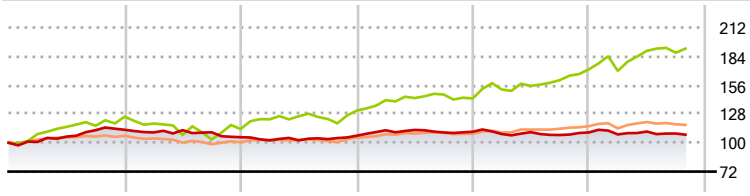
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar 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...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 12,61 | -6,41 | 1,41 | 3,59 | -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 | -5,30 | 3Y Sharpe Ratio | -0,32 |
| 3Y Beta | 0,27 | 3Y Std Dev | 4,82 |
| 3Y R-Squared | 33,00 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,95 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 8,30 | 10Y Risk | -Med |

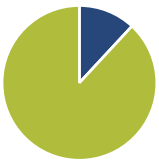
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,72 | -1,17 | -3,87 |
| 6-Mesi | -1,46 | 5,29 | -8,55 |
| 1-Anno | -0,43 | 16,83 | -3,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,88 | 16,46 | 6,40 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,46 | 9,15 | 2,47 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,49 | 9,86 | 4,41 |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

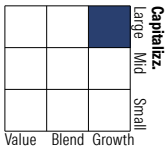
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,72 | 2,55 | -1,71 | - |
| 2025 | -1,99 | 1,63 | -2,49 | 2,31 |
| 2024 | 4,95 | 0,26 | -2,19 | 0,65 |
| 2023 | -2,93 | 0,09 | 1,13 | 3,21 |
| 2022 | -2,26 | 1,98 | -1,79 | -4,38 |

## Portafoglio 30/09/2026



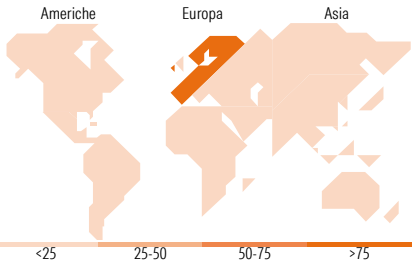
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 11,91 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 88,10 |
| Altro | 0,00 |

**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 |
| Telefono | 01.42.86.53.35 |
| Web | www.carmignac.com |
| Data di Partenza | 19/06/2012 |
| Nome del Gestore | Johan Fredriksson |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2023 |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 1,95 EUR |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,11% |
| 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 Absolute Return Europe A EUR Ydis

| | | | |
|---|---|---|---|
| NAV (05/11/2026) | EUR 121,95 | ISIN | FR0011269406 |
| 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.