

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

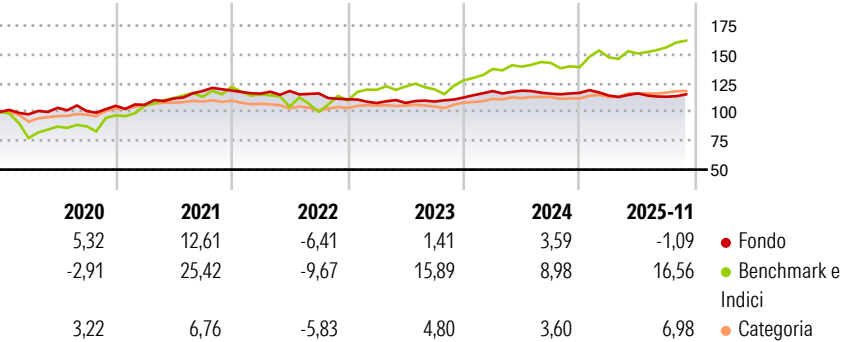
Morningstar Rating™

★★★

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



Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,94	3Y Sharpe Ratio	-0,39
3Y Beta	0,13	3Y Std Dev	4,43
3Y R-Squared	8,94	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,19	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	9,45	10Y Risk	Med

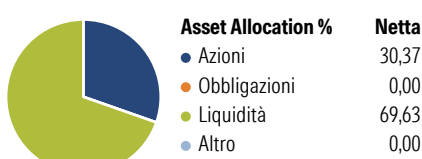
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,93	6,49	2,03
6-Mesi	0,23	10,49	4,11
1-Anno	-1,40	18,97	6,13
3-Anni Ann.ti	1,16	14,41	5,75
5-Anni Ann.ti	2,10	11,34	3,87
10-Anni Ann.ti	4,07	7,88	3,53

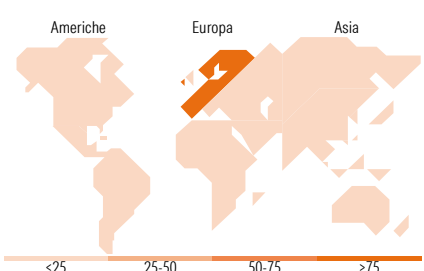
Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-1,99	1,63	-2,49	-
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
2021	0,85	5,12	5,84	0,36

Portafoglio 30/11/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizz. Large	Giant	24,98
Capitalizz. Large	Large	40,47
Capitalizz. Mid	Medium	25,18
Capitalizz. Small	Small	8,57
Capitalizz. Micro	Micro	0,81
Stile Value	Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Stile Blend	Ave Mkt Cap EUR	25.310,80
Stile Growth		



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Siemens Energy AG Ordinary...	Industria	9,25
Adyen NV	Finanza	8,55
MTU Aero Engines AG	Industria	6,88
Prosus NV Ordinary Shares - ...	Finanza	6,64
HelloFresh SE Bearer Shares	Alimentari	6,28
Fresenius SE & Co KGaA	Sanità	4,36
Delivery Hero SE	Alimentari	3,41
Zalando SE	Retail	3,02
Bayer AG	Sanità	2,21
DSV AS	Logistica	2,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		185
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	41,48
Materie Prime	4,45
Beni di Consumo Ciclici	24,64
Finanza	12,38
Immobiliare	-
Sensibile	43,35
Telecomunicazioni	3,83
Energia	-
Beni Industriali	27,89
Tecnologia	11,63
Difensivo	15,18
Beni Difensivi	0,59
Salute	14,58
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	9,02
Stati Uniti	7,90
Canada	0,92
America Latina e Centrale	0,20
Europa	89,31
Regno Unito	11,40
Europa Occidentale - Euro	68,17
Europa Occidentale - Non Euro	8,86
Europa dell'Est	0,87
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	1,67
Giappone	0,00
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	1,42
Asia - Emergente	0,24

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	2,61 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01.42.86.53.35	(18/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/06/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,11%
Nome del Gestore	Dean Smith	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
	Johan Fredriksson	Inc/Acc	Inc		

Carmignac Absolute Return Europe A EUR Ydis

Data Inizio Gestione	01/09/2023	ISIN	FR0011269406
NAV ^(18/12/2025)	EUR 126,79		
Patrimonio Netto (Mln)	156,44 EUR		
^(30/11/2025)			