

Carmignac Absolute Return Europe A EUR Ydis

Categoria Morningstar™
Alt - Long/Short Azionario Europa
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Developed Europe Target
Market Exposure NR EUR

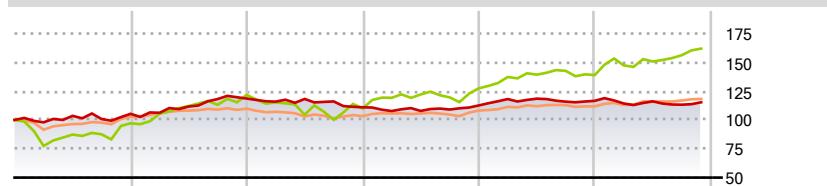
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo punta a sovrapassare 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
5,32	12,61	-6,41	1,41	3,59	-1,09
-2,91	25,42	-9,67	15,89	8,98	16,56
3,22	6,76	-5,83	4,80	3,60	6,98

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

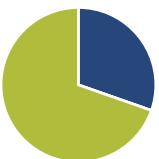
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

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 Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
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

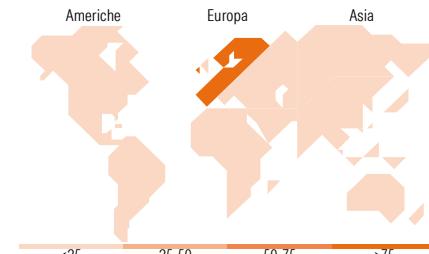
Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	30,37
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	69,63
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Value	Giant	24,98
Blend	Large	40,47
Growth	Medium	25,18
	Small	8,57
	Micro	0,81

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR 0	25.310,8



Titoli principali

Nome	Settore	%
Siemens Energy AG Ordinary...	⚙️	9,25
Adyen NV	💻	8,55
MTU Aero Engines AG	⚙️	6,88
Prosus NV Ordinary Shares -...	🚗	6,64
HelloFresh SE Bearer Shares	🚗	6,28
Fresenius SE & Co KGaA	✚	4,36
Delivery Hero SE	🚗	3,41
Zalando SE	🚗	3,02
Bayer AG	✚	2,21
DSV AS	⚙️	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 - Emergenti	0,24

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	2,61 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	0142.86.53.35	(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)			