

Carmignac Absolute Return Europe A EUR Acc

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

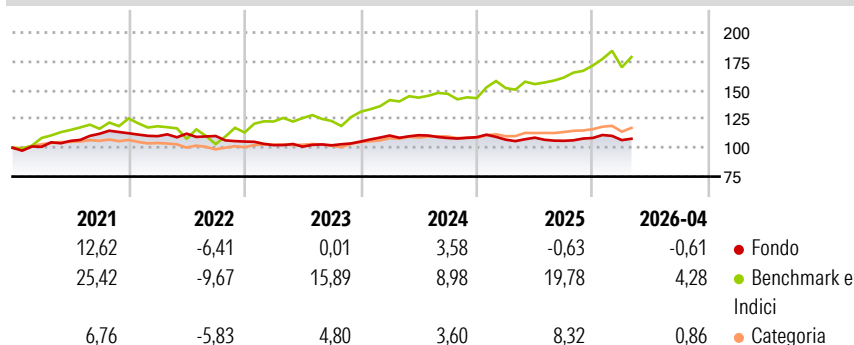
Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento grazie a una gestione attiva e discrezionale principalmente sui mercati azionari, ma anche su quelli obbligazionari e valutari, basata sulle previsioni del gestore riguardo all'evoluzione del contesto economico e delle condizioni di mercato. 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...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,10	3Y Sharpe Ratio	-0,22
3Y Beta	0,22	3Y Std Dev	4,86
3Y R-Squared	23,55	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,13	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	9,38	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

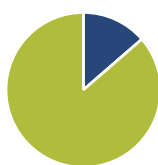
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,07	-0,15	3,16
6-Mesi	0,03	10,24	5,13
1-Anno	0,45	16,82	8,84
3-Anni Ann.ti	1,50	14,41	9,44
5-Anni Ann.ti	0,81	10,11	5,17
10-Anni Ann.ti	3,79	8,91	4,38

Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,72	-	-	-
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 30/04/2026



Asset Allocation %

● Azioni	13,64
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	86,36
● Altro	0,00

Netta

	13,64
	0,00
	86,36
	0,00

Style Box Azionaria

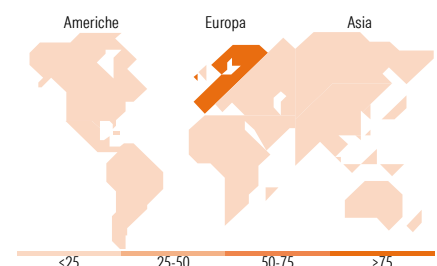


Mkt Cap %

Giant	27,84
Large	31,33
Medium	36,15
Small	4,22
Micro	0,46

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	30.384,36
-----------------	-----------



Titoli principali

Nome	Settore	%
Siemens Energy AG Ordinary...	Industria	8,57
AUTO1 Group Bearer Shares	Automobili	6,02
Adyen NV	Finanza	5,88
MTU Aero Engines AG	Industria	5,13
Qiagen NV	Salute	3,68
Bayer AG	Salute	3,64
Zalando SE	Retail	3,48
Fraport AG	Infrastruttura	3,35
Prosus NV Ordinary Shares - ...	Finanza	3,28
Aroundtown SA	Finanza	3,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		170
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	37,07
Materie Prime	1,91
Beni di Consumo Ciclici	19,97
Finanza	11,60
Immobiliare	3,58
Sensibile	46,62
Telecomunicazioni	1,35
Energia	0,06
Beni Industriali	29,37
Tecnologia	15,84
Difensivo	16,31
Beni Difensivi	0,65
Salute	13,24
Servizi di Pubblica Utilità	2,42

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	11,56
Stati Uniti	11,56
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	85,00
Regno Unito	6,79
Europa Occidentale - Euro	71,16
Europa Occidentale - Non Euro	7,05
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	3,43
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,43
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	107,30 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01.42.86.53.35	(28/05/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	2,20%
Data di Partenza	03/02/1997	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,11%
Nome del Gestore	Dean Smith	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
	Johan Fredriksson	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 prodotte; (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

Data Inizio Gestione	01/09/2023	ISIN	FR0010149179
NAV (28/05/2026)	EUR 418,16		
Patrimonio Netto (Mln)	135,46 EUR		

(30/04/2026)