

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

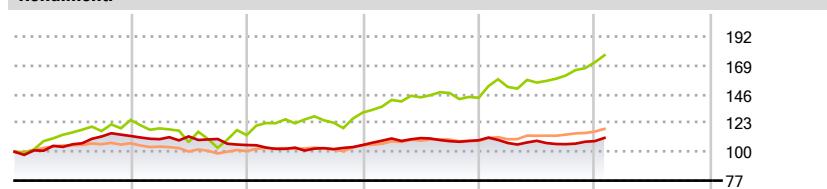
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo punta a 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



Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,83	3Y Sharpe Ratio	-0,23
3Y Beta	0,17	3Y Std Dev	4,54
3Y R-Squared	12,10	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,37	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	8,54	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,83	7,82	1,43
6-Mesi	2,64	12,74	4,53
1-Anno	-0,56	14,87	5,65
3-Anni Ann.ti	1,96	13,05	8,20
5-Anni Ann.ti	1,25	11,26	5,53
10-Anni Ann.ti	4,32	9,71	4,09

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

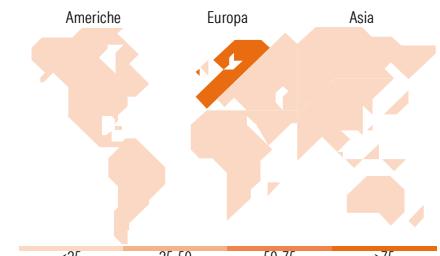
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,99	1,63	-2,48	2,30
2024	4,95	0,27	-2,19	0,64
2023	-2,92	-1,30	1,14	3,21
2022	-2,26	1,98	-1,79	-4,38

Portafoglio 31/01/2026



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Value	Giant	26,74
Blend	Large	43,09
Growth	Medium	26,60
	Small	3,57
	Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	33.968,9



Titoli principali

Nome	Settore	%
Adyen NV	IT	8,01
Siemens Energy AG Ordinary...	IT	7,88
MTU Aero Engines AG	IT	7,33
Delivery Hero SE	IT	6,27
Prosus NV Ordinary Shares -...	IT	5,77
Bayer AG	IT	4,87
Fresenius SE & Co KGaA	IT	3,71
Zalando SE	IT	3,37
IASX/0226/P5850.0	-	2,88
CFD on SK Hynix Inc	-	2,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		176
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	35,84
Materie Prime	2,49
Beni di Consumo Ciclici	19,79
Finanza	13,56
Immobiliare	-
Sensibile	46,72
Telecomunicazioni	2,52
Energia	-
Beni Industriali	27,11
Tecnologia	17,09
Difensivo	17,44
Beni Difensivi	-
Salute	16,59
Servizi di Pubblica Utilità	0,85

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	120,29 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01.42.86.53.35	(16/02/2026)		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		

Carmignac Absolute Return Europe A EUR Acc

Data Inizio Gestione	01/09/2023	ISIN	FR0010149179
NAV (16/02/2026)	EUR 426,50		
Patrimonio Netto (Mln)	156,19 EUR		
(31/01/2026)			