

CARMIGNAC ABSOLUTE RETURN EUROPE

FCI DI DIRITTO FRANCESE



J. Fredriksson



D. Smith

APPROCCIO LONG/SHORT OPPORTUNISTICO E SENZA VINCOLI DI STILE ALLE AZIONI EUROPEE

Periodo minimo
di investimento
consigliato:

3 ANNI



Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

Grazie alle innumerevoli opportunità di stock picking dovute all'ampia varietà di business model, l'Europa è un terreno fertile per gli investitori azionari long/short. **Carmignac Absolute Return Europe** (UCITS) è un Fondo azionario europeo long/short con gestione attiva dell'esposizione azionaria netta in un intervallo tra -20% e +50%. Il Fondo combina un approccio top-down e bottom-up e ricerca un rendimento assoluto positivo su un orizzonte di investimento di tre anni.

PUNTI CHIAVE



Portafoglio diversificato, basato su un approccio **top-down e bottom-up**.



Combinazione dinamica di posizioni lunghe e corte per massimizzare la **generazione di alfa**.



Gestione attiva dell'esposizione azionaria netta (**da -20% a +50%**) per una reattività ottimizzata di fronte alle oscillazioni del mercato.



Gestione dei rischi **integrata nel processo di investimento** per limitare la volatilità e contenere i ribassi.

PROCESSO DI INVESTIMENTO DISCIPLINATO



GENERAZIONE
DI IDEE



ANALISI FONDAMENTALE,
SELEZIONE DEI TITOLI E
INTEGRAZIONE ESG



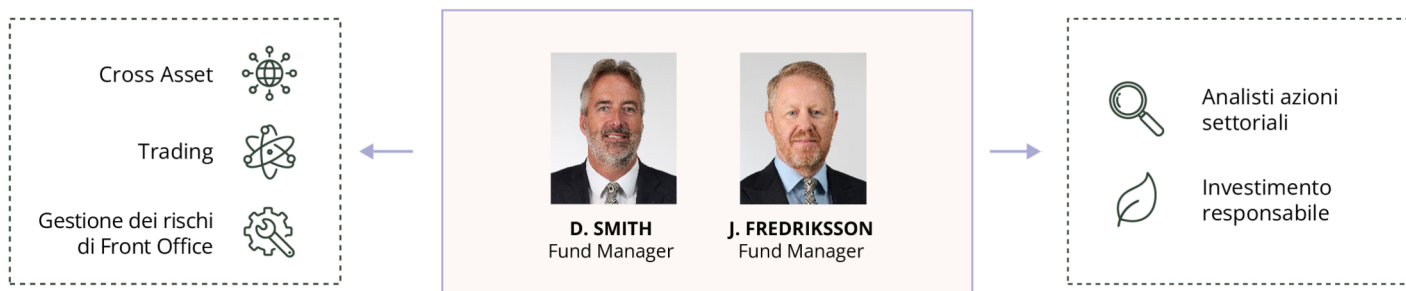
STRUTTURA DEL
PORTAFOGLIO



GESTIONE DEI
RISCHI

SINERGIE TRASVERSALI PER UNA MIGLIORE COMPRESIONE DEL MERCATO

AZIONI EUROPEE



PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

RISCHIO LEGATO ALLA STRATEGIA LONG/SHORT: Rischio legato alle posizioni lunghe e/o corte aperte per correggere l'esposizione netta al mercato. Il Fondo potrebbe subire perdite elevate se le esposizioni long e short dovessero variare simultaneamente in senso contrario e in maniera sfavorevole.

AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

TASSO D'INTERESSE: Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

CAMBIO: Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.



01/2022



03/2023



03/2023

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso ⁽¹⁾	Costi di uscita ⁽²⁾	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio ⁽³⁾	Costi di transazione ⁽⁴⁾	Commissioni di performance ⁽⁵⁾	Sottoscrizione iniziale minima ⁽⁶⁾
A EUR Acc	03/02/1997	CARFRPR FP	FR0010149179	Capitalizzazione	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.98%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CAREPDE FP	FR0011269406	Distribuzione	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.98%	20%	—
F EUR Acc	31/08/2023	CARFEUA FP	FR001400JG56	Capitalizzazione	Max. 1%	—	—	1.3%	0.98%	20%	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.

(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.

(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(5) max. della sovraperformance in caso di performance positiva e valore patrimoniale netto per azione superiore all'High-Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.

(6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

Alfa: L'alfa misura la performance di un portafoglio rispetto al suo indice di riferimento. Un alfa negativo indica che il fondo ha sottoperformato l'indice di riferimento (se, ad esempio, in un anno l'indice è aumentato del 10% mentre il fondo ha segnato un rialzo del 6%, l'alfa sarà pari a -4). Un alfa positivo indica che il fondo ha sovraperformato l'indice di riferimento (se, ad esempio, in un anno l'indice è aumentato del 6% mentre il fondo ha segnato un rialzo del 10%, l'alfa sarà pari a 4).

Fonte: Carmignac al 31/05/2024. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.

Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione [6:https://www.carmignac.it/it_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762](https://www.carmignac.it/it_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762).

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo

B 67 549