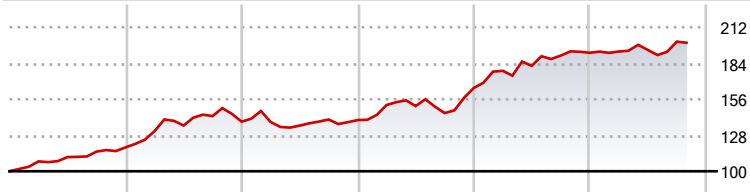
# Alken Fund - Absolute Return Europe Class US2

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Long/Short azionario - altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | Hurdle 5% | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto consiste nell'offrire agli investitori rendimenti annui positivi, indipendentemente dalle condizioni di mercato ed economiche prevalenti. Non sarà possibile conseguire un rendimento positivo in qualsiasi momento.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|
| 18,56 | 16,85 | 0,89 | 17,84 | 16,63 | 4,04 |

● Fondo

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 1,13 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 9,26 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 3,48 |
| 6-Mesi | 2,06 |
| 1-Anno | 4,14 |
| 3-Anni Ann.ti | 13,13 |
| 5-Anni Ann.ti | 11,28 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,90 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

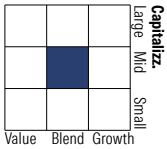
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,50 | 0,66 | 3,31 | - |
| 2025 | 8,11 | 2,15 | 4,40 | 1,15 |
| 2024 | 8,44 | -0,59 | -3,61 | 13,42 |
| 2023 | -0,18 | -2,05 | 3,52 | -0,32 |
| 2022 | 10,69 | 3,28 | 5,41 | -3,04 |

## Portafoglio 30/04/2026



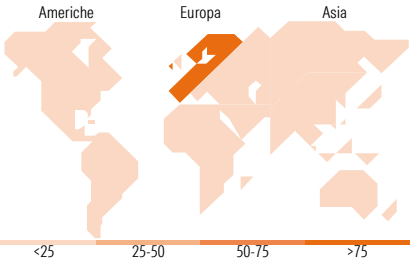
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 21,81 |
| Obbligazioni | 3,87 |
| Liquidità | 73,67 |
| Altro | 0,64 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 5,60 |
| Large | 16,91 |
| Medium | 64,32 |
| Small | 12,87 |
| Micro | 0,31 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 9.595,78 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Zegona Communications PLC | | 10,32 |
| ASML Holding NV | | 3,85 |
| Technip Energies NV Ordinary... | | 3,58 |
| DSV AS | | 3,41 |
| Vallourec SA | | 3,03 |
| Vusion | | 2,79 |
| Alstom SA | | 2,55 |
| Ayvens SA | | 2,54 |
| SSE PLC | | 2,43 |
| Alken Income Opportunities... | — | 2,30 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 36,81 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 61 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **27,10** |
| Materie Prime | 7,34 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,04 |
| Finanza | 11,57 |
| Immobiliare | 1,16 |
| **Sensibile** | **68,15** |
| Telecomunicazioni | 17,67 |
| Energia | 8,14 |
| Beni Industriali | 26,46 |
| Tecnologia | 15,88 |
| **Difensivo** | **4,75** |
| Beni Difensivi | 0,80 |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,95 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,80** |
| Stati Uniti | 0,80 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **99,20** |
| Regno Unito | 22,19 |
| Europa Occidentale - Euro | 68,71 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 8,30 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AFFM SA |
| Telefono | +352 260 967 |
| Web | www.affm.lu |
| Data di Partenza | 16/07/2013 |
| Nome del Gestore | Nicolas Walewski |
| Data Inizio Gestione | 28/01/2011 |
| NAV (12/11/2026) | USD 202,50 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026) | 142,39 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 1,32 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0866837924 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 7,11% |
| Spese correnti | 1,85% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR