# Alken Fund - European Opportunities Class CH1

**Categoria Morningstar™**
Azionari Europa Mid Cap

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

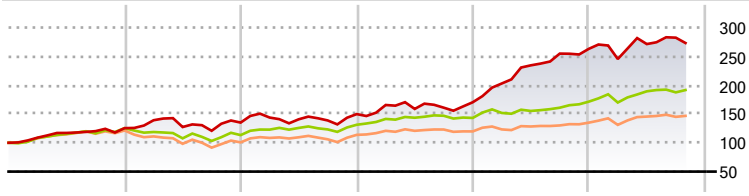
**Benchmark Dichiarato**
MSCI Europe NR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto consiste nell'offrire agli investitori una crescita del capitale in un'ottica di lungo termine. Il comparto investe in azioni di società europee quotate in borsa. Processo d'investimento Le decisioni d'investimento vengono assunte in base all'analisi dei dati finanziari e delle condizioni di gestione delle società. Tale analisi ci permette di acquistare titoli di società il cui valore è presumibilmente destinato ad aumentare o la cui quotazione azionaria è sottovalutata rispetto al relativo valore intrinseco.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 25,40 | 7,71 | 10,86 | 13,77 | 54,40 | 3,84 |
| Benchmark e Indici | 25,42 | -9,67 | 15,89 | 8,98 | 19,78 | 11,75 |
| Categoria | 21,43 | -16,51 | 13,15 | 5,18 | 14,68 | 8,69 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 9,88 | 3Y Sharpe Ratio | 1,49 |
| 3Y Beta | 0,95 | 3Y Std Dev | 15,41 |
| 3Y R-Squared | 38,31 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,84 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 12,11 | 10Y Risk | +Med |

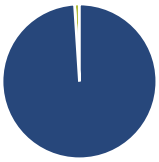
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,04 | 0,68 | 0,31 |
| 6-Mesi | 1,51 | 9,42 | 7,80 |
| 1-Anno | 9,50 | 16,90 | 17,46 |
| 3-Anni Ann.ti | 26,51 | 17,36 | 14,00 |
| 5-Anni Ann.ti | 17,04 | 9,55 | 5,16 |
| 10-Anni Ann.ti | 12,25 | 9,81 | 7,23 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

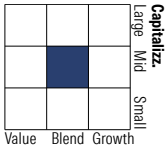
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -6,71 | 10,57 | 4,10 | - |
| 2025 | 19,09 | 15,53 | 8,71 | 3,23 |
| 2024 | 10,57 | -4,14 | 1,40 | 5,85 |
| 2023 | 6,46 | -2,14 | -1,38 | 7,90 |
| 2022 | 10,95 | -8,48 | -5,11 | 11,78 |

## Portafoglio 30/04/2026



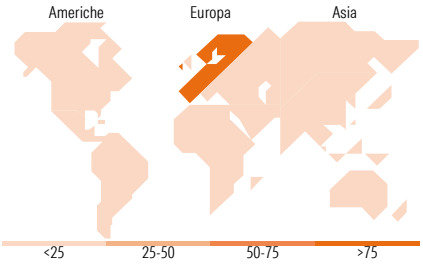
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,98 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,02 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 4,19 |
| Large | 17,96 |
| Medium | 65,44 |
| Small | 12,23 |
| Micro | 0,19 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 9.186,61 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Zegona Communications PLC | | 9,60 |
| ASML Holding NV | | 4,14 |
| DSV AS | | 4,05 |
| Edenred SE | | 3,96 |
| Ayvens SA | | 3,79 |
| Vallourec SA | | 3,72 |
| Publicis Groupe SA | | 3,62 |
| Vusion | | 3,55 |
| Technip Energies NV Ordinary... | | 3,45 |
| Alstom SA | | 3,35 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 43,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 64 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **34,40** |
| Materie Prime | 7,26 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,85 |
| Finanza | 18,38 |
| Immobiliare | 0,90 |
| **Sensibile** | **62,25** |
| Telecomunicazioni | 16,35 |
| Energia | 5,75 |
| Beni Industriali | 26,93 |
| Tecnologia | 13,22 |
| **Difensivo** | **3,35** |
| Beni Difensivi | 0,48 |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,87 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,48** |
| Stati Uniti | 0,48 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **99,52** |
| Regno Unito | 15,31 |
| Europa Occidentale - Euro | 76,33 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 7,88 |
| 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 | 18/10/2013 |
| Nome del Gestore | Nicolas Walewski |
| Data Inizio Gestione | 03/01/2006 |
| NAV (10/11/2026) | CHF 251,48 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026) | 887,69 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 6,74 CHF |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0866838658 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,73% |
| Spese correnti | 1,35% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

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.