

# Alken Fund - European Opportunities Class US2

## Categoria Morningstar™

Azione Europa Mid Cap

## Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI Europe NR EUR

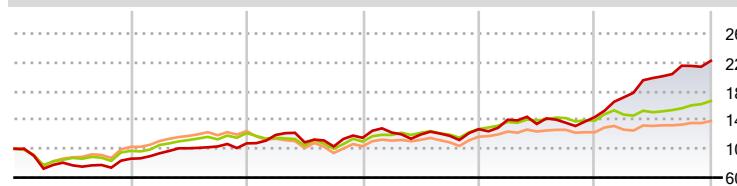
## Morningstar Rating™

★★★★

### 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-13,81	24,78	7,16	10,31	13,22	54,32
-2,91	25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78
2,08	21,43	-16,51	13,15	5,18	14,68

### Misure di Rischio

3Y Alpha	7,22	3Y Sharpe Ratio	1,30
3Y Beta	1,15	3Y Std Dev	15,50
3Y R-Squared	49,22	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,86	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	11,18	10Y Risk	Alto

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
6,46	14,96	54,10	22,10	21,24	11,80
5,82	11,41	16,53	13,15	12,13	8,80
5,17	7,86	12,49	9,66	7,59	6,47

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

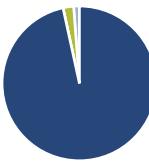
### Fondo

Bmk	Cat
6,46	5,17
14,96	7,86
54,10	12,49
22,10	9,66
21,24	7,59
11,80	6,47

### Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
19,12	15,61	8,62	3,16
10,44	-4,26	1,27	5,73
6,33	-2,26	-1,50	7,75
10,82	-8,60	-5,24	11,65

### Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	96,59
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	2,21
• Altro	1,20

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Giant	9,43
Large	22,25
Medium	56,33
Small	11,97
Micro	0,02

### Fondo

Americhe	9,43
Europa	22,25
Asia	56,33
<25	11,97
25-50	0,02
50-75	
>75	

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap EUR 9.153,18

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Rheinmetall AG	⚙️	7,66
Zegona Communications PLC	📠	7,22
VusionGroup	💻	6,99
RWE AG Class A	💡	4,34
Technip Energies NV Ordinary...	🔥	3,65
Lottomatica Group SpA	🚗	3,23
Ryanair Holdings PLC	⚙️	3,12
Ayvens	⚙️	2,98
MTU Aero Engines AG	⚙️	2,87
Elis SA	⚙️	2,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,72
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		67
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico 27,74
■ Materie Prime 4,10
■ Beni di Consumo Ciclici 7,71
■ Finanza 14,65
■ Immobiliare 1,28
■ Sensibile 67,34
■ Telecomunicazioni 11,76
■ Energia 7,49
■ Beni Industriali 36,10
■ Tecnologia 12,00
► Difensivo 4,92
■ Beni Difensivi 0,00
■ Salute 0,42
■ Servizi di Pubblica Utilità 4,49

### Ripartizione Geografica %

Fondo
● America 0,23
■ Stati Uniti 0,02
■ Canada 0,21
■ America Latina e Centrale 0,00
■ Europa 99,77
■ Regno Unito 10,09
■ Europa Occidentale - Euro 87,46
■ Europa Occidentale - Non Euro 2,03
■ Europa dell'Est 0,19
■ Africa 0,00
■ Medio Oriente 0,00
■ Asia 0,00
■ Giappone 0,00
■ Australasia 0,00
■ Asia - Paesi Sviluppati 0,00
■ Asia - Emergenti 0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	AFFM SA	Patrimonio Classe (Mln)	11,38 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 260 967	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.affm.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,85%
Data di Partenza	12/09/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,85%
Nome del Gestore	Nicolas Walewski	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	03/01/2006	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/01/2026)	USD 296,35	ISIN	LU0866838492		
Patrimonio Netto (Mln)	605,99 EUR				
(30/06/2025)					