

# Alken Fund - Absolute Return Europe Class I

**Categoria Morningstar™**  
Alt - Long/Short Azionario Europa

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

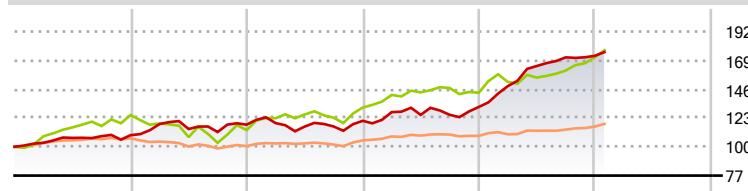
**Benchmark Dichiarato**  
Hurdle 5%

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto consiste nell'offrire agli investitori rendimenti annuali 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	2026-01
9,28	7,66	2,61	9,15	31,02	1,71
25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	3,31
			6,76	-5,83	4,80
				3,60	8,32
					1,84

## Misure di Rischio

3Y Alpha	3,86	3Y Sharpe Ratio	1,01
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	9,67
3Y R-Squared	29,26	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,98	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,18	7,31	1,63	2026				
6-Mesi	4,65	14,87	5,90	2025	12,60	10,86	4,19	0,73
1-Anno	28,35	16,57	7,22	2024	5,75	-1,71	0,02	4,99
3-Anni Ann.ti	12,78	13,85	8,61	2023	1,05	-2,32	0,04	3,91
5-Anni Ann.ti	11,31	11,81	5,98	2022	8,15	-3,37	-2,12	5,25
10-Anni Ann.ti	5,76	10,36	4,33					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Portafoglio 30/06/2025

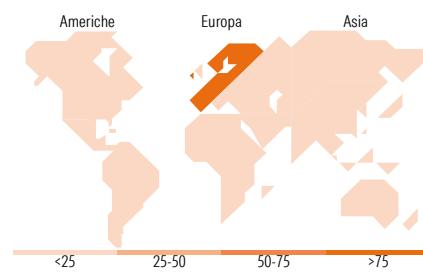


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	44,76
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	49,70
• Altro	5,54



Mkt Cap %	Fondo
Giant	11,97
Large	13,89
Medium	61,96
Small	12,18
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	8.493,98



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Zegona Communications PLC	IT	7,51
Rheinmetall AG	IT	7,09
VusionGroup	IT	5,12
Technip Energies NV Ordinary...	IT	3,50
Alken Income Opportunities...	IT	2,99
RWE AG Class A	IT	2,97
Ayvens	IT	2,77
BFF Bank SpA	IT	2,61
RENK Group AG	IT	2,51
Elis SA	IT	2,50
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,55
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		55
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

Ciclico	Fondo
Materie Prime	5,36
Beni di Consumo Ciclici	5,86
Finanza	12,25
Immobiliare	-
Sensibile	Fondo
Telecomunicazioni	12,44
Energia	9,56
Beni Industriali	35,98
Tecnologia	13,93
Difensivo	Fondo
Beni Difensivi	0,05
Salute	0,28
Servizi di Pubblica Utilità	4,30

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,47
Stati Uniti	0,00
Canada	0,47
America Latina e Centrale	0,00
Europa	99,53
Regno Unito	14,14
Europa Occidentale - Euro	82,48
Europa Occidentale - Non Euro	2,80
Europa dell'Est	0,12
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)	32,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 260 967	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.affm.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,84%
Data di Partenza	28/01/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,85%
Nome del Gestore	Nicolas Walewski	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	28/01/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 227,73	ISIN	LU0572586674		
Patrimonio Netto (Mln)	103,70 EUR				
(30/06/2025)					