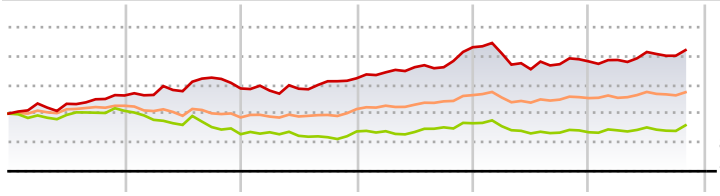
# Alken Fund - Income Opportunities SUS

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali | Morningstar Global Core Bond GR USD<br>Usato nel Report | Euro Short Term Rate | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to achieve a return by exploiting investment opportunities in income generating securities including but not limited to debt and convertible markets. The Sub-Fund will seek to provide a positive return over the medium term irrespective of market conditions. Returns will be generated by income and capital growth of the invested security.The Sub-Fund is an actively managed strategy and aims at investing in companies which have an attractive long term value creation. At least 90% of its net assets (excluding cash, derivatives or any such non-applicable instruments) will promote E/S characteristics according to the investment process and to the policy of the Investment Manager Alken Asset Management...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 9,45 | 3,34 | 4,69 | 13,63 | -5,48 | 4,62 |
| Benchmark e Indici | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | -4,94 | 4,03 |
| Categoria | 4,36 | -5,80 | 4,50 | 7,27 | -1,32 | 2,82 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,65 | 3Y Sharpe Ratio | 0,29 |
| 3Y Beta | 0,44 | 3Y Std Dev | 6,24 |
| 3Y R-Squared | 66,04 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,43 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,12 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,32 | 2,30 | 1,41 |
| 6-Mesi | 5,98 | 3,62 | 3,47 |
| 1-Anno | 4,82 | 3,47 | 4,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,64 | 2,50 | 4,19 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,32 | -1,47 | 1,52 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,59 | 3,24 | -1,47 | - |
| 2025 | -2,38 | -6,29 | 2,14 | 1,16 |
| 2024 | 2,60 | 2,20 | -0,01 | 8,37 |
| 2023 | -0,98 | 0,86 | 3,44 | 1,34 |
| 2022 | 0,25 | 1,80 | 6,31 | -4,75 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 1,15 |
| Obbligazioni | 121,79 |
| Liquidità | -39,45 |
| Altro | 16,51 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 32,11 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 4,22 |
| Long Gilt Future Dec 26 | — | 4,14 |
| Match Group Holdings II LLC... | — | 2,09 |
| Fnac Darty SA 6% | — | 1,61 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. 6.625% | — | 1,42 |
| Oracle Corp. 6.5% | — | 1,40 |
| Citigroup Global Markets... | — | 1,36 |
| Cerah Capital Limited 2.25% | — | 1,36 |
| GlaxoSmithKline Capital PLC... | — | 1,34 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 51,06 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 77 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 41,00 |
| Societario | 98,96 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -39,95 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 8,68 |
| Da 0 a 4 cedole | 32,53 |
| Da 4 a 6 cedole | 40,85 |
| Da 6 a 8 cedole | 15,48 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,45 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 18,83 |
| da 3 a 5 | 17,65 |
| da 5 a 7 | 20,73 |
| da 7 a 10 | 4,28 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 4,53 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | AFFM SA | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 1,29 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 260 967 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.affm.lu | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,60% |
| Data di Partenza | 14/12/2018 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 0,60% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 15,00% |
| Data Inizio Gestione | 09/11/2018 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (12/11/2026) | USD 134,82 | ISIN | LU1864131641 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 29,67 USD | | | | |

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.