

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Small Cap Europe, un Subfondo de Alken Fund gestionado por AFFM S.A.

ISIN: LU0953331096 Clase: EU1 Accumulation EUR

Objetivos y política de inversión

Objetivos

Nuestro objetivo es proporcionarle un aumento de capital a largo plazo. Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años. Este Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales conforme al artículo 8 del Reglamento de la UE 2019/2088 (SFDR).

Política de inversión

Invertimos en acciones de empresas europeas con preferencia por las de tamaño pequeño y mediano, que cotizan en un mercado bursátil y adoptaron un enfoque de desarrollo sostenible siguiendo la política de inversión basada en criterios ESG de la Gestora de inversiones, Alken Asset Management Ltd. Para más detalles, visite <https://www.alken-am.com/esg>. Los derechos de voto se ejercen metódicamente y puede haber implicación con las empresas para influir positivamente en las prácticas ESG.

Proceso de inversión

Tomamos decisiones de inversión en base a nuestros análisis sobre las condiciones financieras y de gestión de las empresas. Este análisis nos permite comprar sociedades que tengan posibilidades de experimentar un crecimiento en su valor o sociedades cuyas acciones estén infravaloradas en comparación con su valor intrínseco. El Subfondo estará expuesto (a través de inversiones o efectivo) a otras monedas que no sean la moneda de referencia.

Uso de derivados

El Subfondo podrá usar instrumentos financieros complejos («derivados») como futuros, opciones, forwards y swaps para optimizar la administración de su cartera o proteger su valor contra los movimientos adversos en los mercados financieros. Un derivado es un instrumento financiero que deriva su valor del valor de un activo subyacente. El uso de derivados no está exento de costes ni de riesgos.

Valor de referencia

El Subfondo sigue un enfoque de gestión activa y trata de batir la rentabilidad del MSCI Europe Small Cap Index (EUR). El índice de referencia que aplica desempeña un papel en los objetivos y medidas de rentabilidad del Subfondo. Aunque la desviación respecto al universo de inversión, las ponderaciones y las características de riesgo del Índice de referencia tenderá a ser relevante según nuestro criterio, la mayoría de las inversiones del Subfondo podrían incluir componentes del Índice. El Índice de referencia del Subfondo no se ajusta a las características medioambientales y sociales del Subfondo.

Frecuencia de negociación

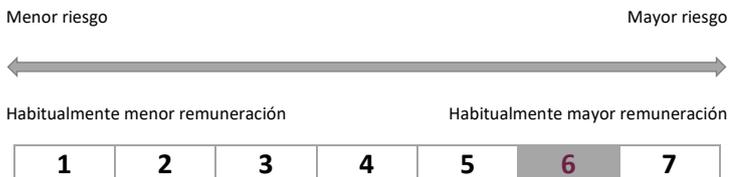
Puede comprar y vender acciones de esta clase cualquier día hábil en Luxemburgo.

Política de distribución

Cualquier ingreso procedente de la clase de acciones se reinvierte en el Subfondo.

Puede encontrar más detalles sobre el objetivo y la política de inversión del Subfondo en los apartados «Objetivo de inversión» y «Política de inversión» del Folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador anterior es una medida de las variaciones de precios del Subfondo a lo largo del tiempo. Captura el impacto en este Subfondo de los movimientos adversos de las bolsas de valores y las divisas, en condiciones normales de mercado.

- Se basa en datos históricos y por tanto, puede no ser un indicador fiable del riesgo futuro.
- Refleja la clasificación del Subfondo a la fecha del presente documento. Esta clasificación puede cambiar en el futuro, al alza o a la baja.
- Un Subfondo de la categoría 1 anterior afronta riesgos de pérdidas desde su posición. Estar en esta categoría no significa que el Subfondo en cuestión esté libre de riesgo en todo momento.

El Subfondo está clasificado en la categoría indicada anteriormente debido a las fluctuaciones de tipo medio que ha experimentado la cotización de las acciones en los últimos cinco años.

Los demás riesgos descritos a continuación, que el indicador de riesgo no recoge suficientemente, podrían afectar al valor liquidativo de este Subfondo, así como al valor del propio indicador:

Riesgo de instrumentos financieros derivados: La media resultante de los derivados aumenta las pérdidas en determinadas condiciones de mercado.

Riesgo de contraparte: las pérdidas se producen cuando una contraparte no cumple sus obligaciones relacionadas con contratos como los derivados extrabursátiles. Mitigamos este riesgo mediante un análisis de la situación financiera de las contrapartes con las que suscribimos dichos acuerdos.

Riesgo operativo: Pérdidas resultantes de errores humanos, fallos del sistema, valoraciones incorrectas o de custodia de activos.

Riesgo de sostenibilidad: Eventos o situaciones de riesgo relacionados con factores ESG que podrían causar una merma sustancial en el valor de la inversión en caso de producirse.

Riesgo de mercado: Las inversiones del Subfondo pueden estar concentradas especialmente en un área geográfica, económica o empresarial.

Riesgo de liquidez: El Subfondo puede invertir en pequeñas y medianas empresas cotizadas en bolsa, cuyas acciones pueden resultar más difíciles de vender que las de las grandes empresas.

En los apartados «Consideraciones relativas al riesgo» y «El Subfondo en funcionamiento» del Folleto se ofrece información más detallada sobre los riesgos que puede afrontar al invertir en este Fondo.

Gastos

Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluido el coste de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 3.00% (a favor del distribuidor)
Gastos de salida	Hasta el 3.00% (a favor del distribuidor)
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.61%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10% de la rentabilidad positiva alcanzada por el Subfondo por encima de la del MSCI Europe Small Cap Index (EUR). La comisión de rentabilidad se acumula diariamente y se paga anualmente. Comisión de rentabilidad facturada correspondiente al último ejercicio: 0.00%.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Consulte a su asesor financiero o distribuidor para conocer los gastos de entrada y salida que realmente pagará. La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Subfondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otros fondos.
- Comisiones de rentabilidad.

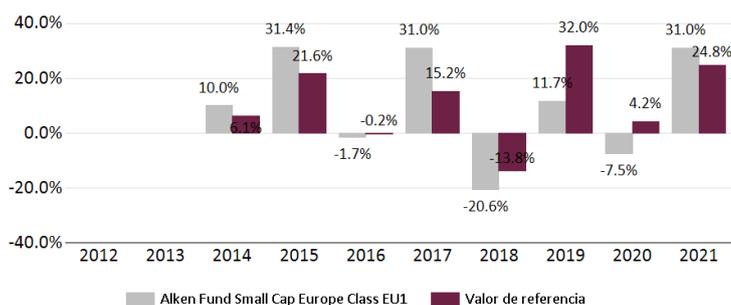
Aunque la rentabilidad absoluta registrada en un periodo de comisión por resultados sea negativa, dicha comisión se cargará si se logra una rentabilidad superior a la obtenida por el índice de referencia.

Se aplicaría un cargo de hasta un 1% si convierte sus acciones en acciones de otros Subfondos o clases, como se describe en detalle más adelante.

En ciertas circunstancias, con el objetivo de prevenir efectos negativos de grandes volúmenes de inversiones o desinversiones en el Subfondo, se aplicaría un cargo especial («cargo de dilución») de hasta un 2%.

Para más información acerca de los gastos, consulte el apartado del Folleto del Fondo titulado «Gastos de la Sociedad», disponible en www.affm.lu.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura. Se ha incluido el impacto de los gastos y comisiones en la rentabilidad histórica, pero no están incluidos los gastos de entrada y salida.

Este Subfondo fue lanzado en el año 2007.

Esta clase de acciones se lanzó en 2013.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

Hasta el 24/11/2022, la rentabilidad del Subfondo se comparaba con el STOXX Europe TMI Small Net Return EUR Index.

El índice de referencia para la comparación de la rentabilidad es el MSCI Europe Small Cap Index (EUR).

Información práctica

- El banco depositario del Fondo es Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Tel.:+352 467171-1. Fax:+352 467171-7667.
- Este documento describe una clase de acciones de un Subfondo de Alken Fund. El Folleto y los informes periódicos se han elaborado para el Fondo en su conjunto. Los activos y pasivos de cada Subfondo están segregados de acuerdo con las disposiciones de la legislación luxemburguesa. Sin embargo, estas disposiciones no han sido examinadas en otras jurisdicciones.
- Para más información sobre el Subfondo, otras clases de acciones o Subfondos del Fondo disponibles para usted, incluidos los precios de las acciones, solicite al depositario el Folleto y el informe anual más reciente, así como el informe semestral posterior. Estos documentos están disponibles en inglés de forma gratuita, previa solicitud, o en www.affm.lu.
- Usted tiene derecho a realizar canjes de una clase de acciones a otra clase de acciones o a otro Subfondo del Fondo, siempre que cumpla todos los criterios para solicitar acciones de la nueva clase. Para más información sobre cómo realizar canjes, consulte el Folleto (apartado «Canje de acciones»).
- Es aconsejable que solicite asesoramiento profesional acerca del impacto fiscal personal de una inversión en el Fondo en virtud de las leyes de la jurisdicción en la que esté sujeto al pago de impuestos.
- AFFM S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada se encuentran disponibles en www.affm.lu, también enviamos copia blanda del documento bajo previa petición.

Este Fondo y AFFM S.A., como Sociedad Gestora, están autorizados en el Gran Ducado de Luxemburgo y están regulados por la «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 25/11/2022.