ALKEN FUND

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.

Global Sustainable Convertible, un Subfondo de Alken Fund gestionado por AFFM S.A.

ISIN: LU1864133779 Clase: EUIh Accumulation EUR

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo de inversión del Subfondo es ofrecer una revalorización del capital, para lo cual invierte fundamentalmente en una cartera diversificada de bonos convertibles y canjeables de distintos países del mundo. 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

El Subfondo busca invertir en empresas que puedan ofrecer una revalorización atractiva a largo plazo y que hayan adoptado 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 activos ESG constituyen una parte importante de la cartera, ya que estará compuesta como mínimo en un 80% por compañías sostenibles. Los derechos de voto se ejercen metódicamente y puede haber implicación con las empresas para influir positivamente en las prácticas ESG. El Subfondo participará, destinando como mínimo un 67% de su patrimonio neto, en instrumentos convertibles. Los emisores de estos valores podrán estar ubicados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes. El Subfondo mantendrá una cartera diversificada compuesta principalmente por valores emitidos por empresas cotizadas. Estos valores pueden ser, de manera no exclusiva, warrants, bonos convertibles, bonos canjeables y acciones preferentes convertibles. También consistirán, en menor medida, en productos estructurados y otros instrumentos financieros derivados. El Subfondo invertirá principalmente en activos con calificación "investment grade".

Proceso de inversión

Adoptamos un proceso de inversión ascendente (bottom-up) riguroso y concienzudo para respaldar la coherencia de la toma de decisiones en todos los entornos de mercado. Primero llevamos a cabo un análisis cuantitativo del balance financiero fundamental de las empresas y de los indicadores asociados a su cuenta de resultados.

Mediante este análisis identificamos a las empresas que son capaces de generar ganancias acumuladas a través de la generación de beneficios de "calidad", así como aquellas que poseen unas perspectivas de crecimiento prometedoras. Luego evaluamos la estructura de capital de estas empresas para determinar el valor relativo y el estado en que se encuentran los títulos susceptibles de inversión. Finalmente realizamos un análisis patrimonial y de solvencia (orientado a flujos de caja) pormenorizado en el emisor seleccionado. Luego nuestro proceso de construcción de la cartera incorpora el perfil de liquidez del título y la gestión de riesgos generales de cartera (incluidas las tendencias o inclinaciones de mercado macroeconómicas y específicas). 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 movimentos 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 se gestiona de forma activa sin estar referenciado a un índice.

Uso de cobertura

Esta clase de acciones está denominada en EUR y podrá tener cobertura contra las fluctuaciones de la divisa base del Subfondo, el (USD).

Frecuencia de negociación

Puede comprar y vender acciones de esta clase cualquier día hábil en Luxemburgo. Sujeto a una inversión inicial mínima por suscriptor de al menos 5,000,000 de EUR.

Política de distribución

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

La clase de acciones está reservada para inversiones realizadas por inversores institucionales.

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

Menor riesgo — Mayor riesgo

Habitualmente menor remuneración — Habitualmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

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.

Los bonos convertibles están expuestos a los riesgos asociados tanto a valores de deuda como de renta variable, así como a riesgos específicos de los valores convertibles. Su valor podría variar considerablemente en función de las condiciones económicas y entorno de tipos de interés predominante, la solvencia del emisor, el comportamiento de los títulos subyacentes y las condiciones generales del mercado financiero. Además, los emisores de bonos convertibles podrían dejar de atender sus obligaciones de pago y sufrir una rebaja de su calificación crediticia. Los bonos convertibles también pueden estar expuestos a una liquidez inferior a la que presentan los títulos de renta variable subyacentes.

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

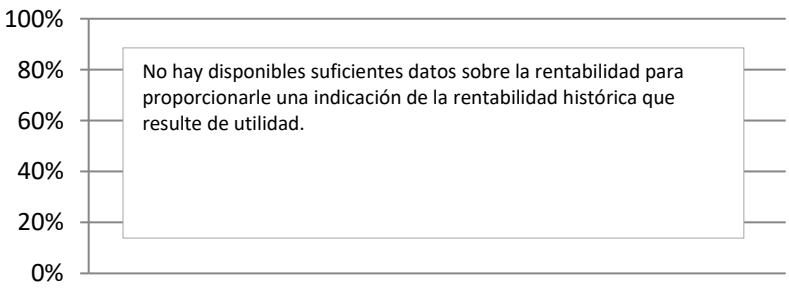
Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluido el coste de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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 detraerse 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	0.93%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El Subfondo no carga ninguna comisión por resultados.

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 que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos.
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.
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 a cerca 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 2018.
Esta clase de acciones se lanzó en 2021.
La rentabilidad histórica se calcula en 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.