

Documento de información clave para el inversor (KID)

Finalidad: En este documento se le facilita información clave sobre este producto de inversión. No es material publicitario. Dicha información es obligatoria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Alken Fund Sustainable Income Opportunities - Clase SUS

Un subfondo de Alken Fund SICAV (Fondo) - ISIN: LU1864131641 - Divisa: USD

Editor: AFFM S.A. (AFFM) es una sociedad de valores constituida en Luxemburgo y habilitada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF, por las siglas en francés —Commission de Surveillance du Secteur Financier).

El subfondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la CSSF. Si desea más información, consulte el sitio web www.affm.lu o llame al 00352 260 967 242.

La fecha de publicación de este KID es: **31/01/2024**

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Periodo de vigencia: Este producto no tiene fecha de vencimiento. El consejo de administración del Fondo está facultado para decidir la liquidación o el cierre del Fondo, que podrá ser disuelto en virtud de una resolución de la junta general extraordinaria de accionistas del mismo.

Objetivos y Política de Inversión: El Subfondo tiene como objetivo de inversión ofrecer una rentabilidad positiva a medio plazo con independencia de las condiciones del mercado, para lo cual aprovechará las oportunidades de inversión que se deriven de valores de renta fija, incluidos, sin limitarse a estos, los mercados de deuda y bonos convertibles.

El Subfondo invertirá al menos el 67% de su patrimonio neto en bonos, bonos corporativos y otros tipos de bonos denominados en distintas divisas. Los emisores de estos valores podrán estar ubicados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.

El Subfondo estará expuesto (a través de inversiones o efectivo) a otras monedas que no sean la moneda de referencia. 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.

Dirigido a inversores minoristas: Adecuado para inversores con cualquier nivel de conocimientos y/o experiencia, que busquen la revalorización del capital y que tengan un horizonte de inversión de 5 años. El producto no tiene ninguna garantía de capital y hasta el 100% de su capital está en riesgo.

Información práctica

Frecuencia de negociación: Puede comprar y vender acciones de esta clase cualquier día hábil en Luxemburgo. Actualmente no se ofrecen acciones a inversores aunque, de manera excepcional y cuando así lo apruebe el Consejo de Administración, la clase puede ser reabierta durante periodos limitados de tiempo.

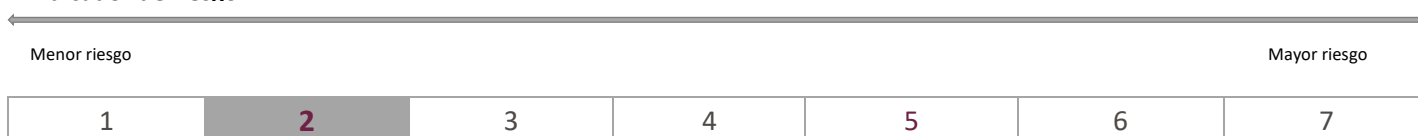
Política de distribución: Cualquier ingreso procedente de la clase de acciones se reinvierte en el Subfondo.

Banco depositario: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg.

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.

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio?

Indicador de riesgo



- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto comparado con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a movimientos en los mercados o porque sea incapaz de pagarle.
- Hemos clasificado este producto como 2 de 7, lo que significa que entraña un riesgo de clase baja. Esto clasifica el potencial de pérdidas en resultados futuros en un nivel de baja y que unas malas condiciones de mercado es muy improbable que incidirían negativamente en la capacidad del producto de reembolsarle el capital invertido por usted en el mismo.
- Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Su moneda local puede ser diferente de la divisa del producto. Puede recibir pagos en una divisa que no sea su moneda local, por lo que la rentabilidad final que obtendrá podría depender del tipo de cambio entre ambas divisas.**
- Este producto no incluye ninguna protección frente al comportamiento futuro del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no somos capaces de pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.
- Además del riesgo incluido en el indicador de riesgo, hay otros riesgos adicionales como riesgos operativos, riesgos de derivados, riesgos de sostenibilidad y riesgos de liquidez del mercado, que podrían tener un impacto sustancial en el rendimiento del producto. Si desea más información, consulte los apartados «Consideraciones sobre riesgos» y «El Subfondo en funcionamiento» del Folleto.



El riesgo real puede variar significativamente si reembolsa su participación pronto, ya que podría obtener menor de lo invertido. El indicador de riesgo presupone que usted mantiene la inversión en el producto durante 5 años.

Escenarios de rentabilidad

En este cuadro se indica el dinero que podría recibir en los próximos 5 años, en diferentes escenarios, suponiendo que usted invierte 10 000 USD. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable representados son ejemplos que reflejan la mejor y peor rentabilidad posible, así como la rentabilidad media del producto y/o del índice de referencia correspondiente durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Lo que usted obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. El comportamiento del mercado en el futuro es incierto y no puede predecirse con exactitud.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre abril 2015 y abril 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre julio 2017 y julio 2022.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre enero 2017 y enero 2022.

- Ejemplo de inversión: 10 000 USD
- Periodo de mantenimiento recomendado (PMR): 5 años.

Escenarios de rentabilidad		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (PMR)
Mínimo	No hay ninguna rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recuperar después de los costes	8 900 USD	7 199 USD
	Rentabilidad media anual	-11.00%	-6.36%
Escenario desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	9 339 USD	9 535 USD
	Rentabilidad media anual	-6.61%	-0.95%
Escenario moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	9 973 USD	10 631 USD
	Rentabilidad media anual	-0.27%	1.23%
Escenario favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	11 315 USD	11 862 USD
	Rentabilidad media anual	13.15%	3.47%

- Los escenarios mostrados ilustran cómo podría evolucionar su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en evidencias del pasado de cómo oscila el valor de esta inversión, y no son un indicador exacto.
- Lo que obtenga variará en función del comportamiento del mercado y del tiempo que mantenga la inversión. Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero podrían no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo cual también podría incidir en la cantidad que se le reembolse.

¿Qué sucede si la AFFM no puede pagar?

Se invierte y se mantiene un conjunto de activos separado para cada Subfondo del Fondo. El patrimonio del Subfondo está segregado del de AFFM y del de los demás Subfondos. El Fondo ha encomendado al banco depositario la custodia de los activos, que se mantienen separados del patrimonio del banco depositario. Por consiguiente, un impago de AFFM no repercutirá en el valor de su inversión en el producto. Este producto no ofrece ningún sistema de indemnización o garantía al inversor.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto podrá cargarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre dichos gastos y cómo afectan a su inversión a lo largo del tiempo. Si el producto está incluido como parte de otro producto, por ejemplo, un seguro vinculado a una participación, dicho producto podría incurrir en otros gastos.

Costes a lo largo del tiempo

En los cuadros se reflejan los importes que se deducen de su inversión para cubrir distintos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión a modo de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que: Al cabo del primer año recibiría la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0%). Para los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto se comporta como en el escenario moderado.

Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (PMR)
Gastos totales	166 USD	901 USD
Impacto en la rentabilidad anual*	1.66%	1.66%

(*) Esto ilustra cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale tras el PMR, su rentabilidad media anual prevista es de 2.89% antes de gastos y 1.23% después de gastos.

Desglose de gastos

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Gastos de entrada	0.00% AFFM no carga gastos de entrada; ahora bien, la persona que le vende el producto podría cargar una comisión de hasta 3%, como máximo.	0 USD
Gastos de salida (desinversión)	0.00% AFFM no carga ninguna comisión de salida, pero la persona que le vende el producto podría cargarle una comisión de hasta del 3% como máximo.	0 USD
Gastos corrientes anuales		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de funcionamiento	0.61% El impacto de los gastos que cargamos cada año en concepto de gestión de su inversión. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	61 USD
Gastos de transacción	0.72% El impacto de los gastos de compraventa de inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	72 USD
Gastos adicionales		
Comisión de rentabilidad	0.33% El importe real variará en función del comportamiento de su inversión. La estimación de gastos adicionales incluye la media de los últimos cinco años. La comisión de rentabilidad se acumula diariamente y se paga anualmente. 15% de la rentabilidad obtenida por el Subfondo (medida en función de un máximo histórico (High Water Mark)) respecto a la rentabilidad del tipo ofertado en el mercado SOFR plus 1%.	33 USD

¿Cuánto tiempo he de mantener la inversión y puedo reembolsar parte del dinero antes?

Periodo de mantenimiento recomendado (PMR): 5 años. Dicho periodo está definido y basada en el perfil de rentabilidad/riesgo del producto.

Los inversores pueden reembolsar diariamente (los días hábiles a efectos bancarios en Luxemburgo) conforme se describe en el folleto, sin ninguna comisión adicional. Cualquier reembolso que se produzca antes del final del PMR podría incidir negativamente en el perfil de rentabilidad del producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el producto, el Gestor o una persona que asesore o venda el producto, visite www.affm.lu. También puede dirigirse por escrito al Director de Reclamaciones de AFFM S.A., en la siguiente dirección postal: 3, Boulevard Royal L-2449 Luxemburgo (Luxemburgo), o de correo electrónico: compliance@affm.lu. Si tiene alguna reclamación sobre la persona que le aconsejó sobre este producto o que se lo vendió, póngase en contacto con ella para conocer su procedimiento de reclamación. Si desea más información sobre el proceso de tramitación de reclamaciones, visite el sitio web www.affm.lu.

Otros datos de interés

Este Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales conforme al artículo 8 del Reglamento de la UE 2019/2088 (SFDR). 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 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.

Puede encontrar el folleto, los estatutos, los documentos de información clave para el inversor, las notificaciones a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el producto, incluidas diversas políticas publicadas del producto, en nuestro sitio web: www.affm.lu. También puede solicitar un ejemplar de dichos documentos en el domicilio social de AFFM. Para más información sobre la rentabilidad del producto en el pasado, incluidos los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores que se publican mensualmente, consulte el sitio web: www.affm.lu. Los datos de rentabilidad del producto en los últimos 10 años están disponibles en www.affm.lu.