Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Absolute Return Europe, un Compartiment de Alken Fund géré par AFFM S.A.

ISIN: LU0832412760 Catégorie: US1 Accumulation USD

Objectifs et politique d'investissement (Le Compartiment est à gestion active)

Objectifs

Nous avons pour objectif de vous proposer des rendements annuels positifs, quelles que soient les conditions de marché et la situation économique. Un rendement positif peut ne pas être dégagé à tout moment. Ce Compartiment peut convenir aux investisseurs adhérant au principe de durabilité.

Politique d'investissement

Nous investissons dans les actions d'entreprises européennes cotées qui ont adopté une approche de développement durable s'inspirant de la politique d'investissement ESG du gestionnaire d'actifs Alken Asset Management Ltd; veuillez consulter le site https://www.alken-am.com/esg.

Processus d'investissement

Nous prenons des décisions d'investissement à partir des analyses que nous réalisons sur les données financières des entreprises et la manière dont elles sont gérées. Ces analyses nous permettent d'acheter des sociétés susceptibles de bénéficier d'une appréciation de leur valeur ou des sociétés dont le cours est sous-évalué au regard de leur valeur intrinsèque. Nous cédons les sociétés susceptibles de connaître une baisse de leurs cours.

Utilisation des produits dérivés

Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés complexes (des « dérivés ») tels que des contrats à terme standardisés, des options, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour optimiser la gestion de votre portefeuille ou protéger sa valeur contre une évolution négative des marchés financiers. Nous pouvons utiliser des contrats financiers non négociés en Bourse tels que des CFD (Contracts for Difference) pour optimiser la gestion de votre portefeuille ou protéger sa valeur contre des variations négatives des marchés financiers.

Indice de référence

Le Compartiment est géré de manière active sans référence à un indice de référence.

Utilisation d'instruments de couverture

Cette catégorie d'actions est libellée en USD et peut être couverte contre les variations de la devise de base du Compartiment (EUR).

Fréquence de négociation

Vous pouvez acheter et vendre les actions de cette catégorie n'importe quel jour ouvré au Luxembourg.

Politique de distribution

Tous les revenus générés par la catégorie d'actions y sont réinvestis.

Vous trouverez de plus amples informations sur les objectifs et la politique d'investissement du Compartiment aux sections « Objectifs d'investissement » et « Politique d'investissement » du Prospectus.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur ci-dessus mesure les fluctuations des cours du Compartiment dans le temps. Il indique les effets sur le Compartiment des évolutions défavorables des places boursières et des devises, dans des conditions de marché normales.

- Il se base sur des données historiques et ne peut donc être considéré comme une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.
- Il indique le classement du présent Compartiment à la date de publication de ce document. Ce classement peut évoluer dans le temps, vers le haut ou vers le bas.
- Un Fonds appartenant à la catégorie 1 ci-dessus présenterait un risque de pertes de votre point de vue. Le classement du Fonds considéré dans cette catégorie ne serait pas synonyme d'investissement sans risque en permanence.

Ce Compartiment est classé dans la catégorie indiquée ci-dessus en raison des fluctuations moyennes du cours de ses actions au cours des cinq dernières années.

Les autres risques décrits ci-dessous peuvent affecter la valeur nette d'inventaire de ce Compartiment :

• Les investissements du Compartiment peuvent être particulièrement concentrés sur un secteur géographique, économique ou commercial.

• Le Compartiment peut investir dans des petites et moyennes entreprises cotées sur une bourse de valeurs où leurs actions peuvent être plus difficiles à vendre que celles de sociétés plus importantes.

• Les contreparties à des contrats non négociés en Bourse peuvent ne pas honorer leurs obligations de paiement. Nous atténuons ce risque par une analyse approfondie de la situation financière des contreparties avec lesquelles nous concluons ces opérations.

Vous pourrez obtenir des informations complémentaires sur les risques auxquels vous vous exposez en investissant dans ce Fonds en consultant les sections « Risques » et « Compartiment en fonctionnement » du Prospectus.

Frais

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.00%
Frais de sortie	3.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1.49%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20% des rendements positifs du Compartiment dépassent les 5 % par an. La commission de performance est accumulée quotidiennement et payable annuellement. Commission de performance facturée au titre de l'exercice précédent : 0.00%.

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maxima. Dans certains cas, le montant prélevé pourra être inférieur. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur pour connaître le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2020. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas:

• Les coûts des opérations de portefeuille, sauf dans le cas où le Compartiment acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

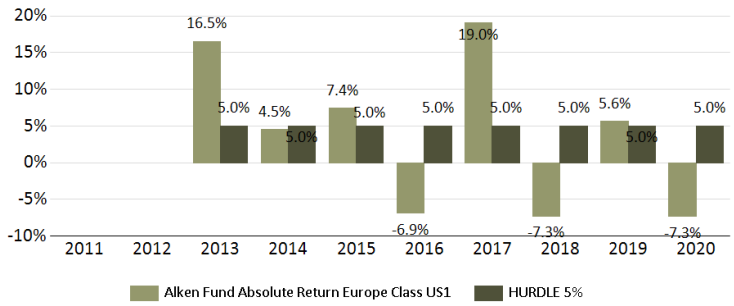
• Les commissions de performance.

Des frais ne pouvant pas dépasser 1% peut être prélevés si vous convertissez vos actions en actions d'autres Compartiments ou catégories, conformément aux règles décrites ci-dessous.

Dans certaines circonstances, des frais spéciaux («commission de dilution») qui ne pourront pas excéder 2% peuvent être appliqués pour prévenir les effets négatifs provoqués par des volumes importants d'investissement ou de désinvestissement dans le Compartiment.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous référer à la section intitulée «Charges de la Société» dans le Prospectus du Fonds disponible sur le site www.affm.lu.

Performances passées



- Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.
- Le calcul des performances passées prend en compte les frais et commissions, mais pas les frais d'entrée et de sortie.
- Ce Compartiment a été lancé en 2011.
- Cette catégorie d'actions a été lancée en 2012.
- Les performances passées sont calculées en USD.

Informations pratiques

Le dépositaire du Fonds est Pictet & Cie (Europe) S.A.

Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un Compartiment de Alken Fund. Le Prospectus et les rapports périodiques sont établis pour le Fonds dans son ensemble. Les actifs et passifs de chacun des Compartiments sont séparés conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise. Néanmoins, ces dispositions n'ont pas été testées dans d'autres juridictions.

Des informations complémentaires sur le Compartiment, les autres catégories d'actions ou Compartiments du Fonds à votre disposition, y compris le prix des actions, le Prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel subséquent peuvent être obtenus auprès du dépositaire. Ces documents sont disponibles en anglais, sur demande et gratuitement, et peuvent être consultés sur notre site www.affm.lu.

L'échange des actions d'une catégorie vers une autre catégorie ou un autre Compartiment du Fonds est autorisé sous réserve de respecter tous les critères requis pour souscrire des actions de cette nouvelle catégorie. Veuillez vous référer au Prospectus pour de plus amples informations sur les modalités qui s'appliquent à ces opérations (section « Conversion d'actions »).

Vous êtes invités à faire appel à un conseiller professionnel pour connaître les incidences fiscales individuelles d'un investissement dans le Fonds en fonction des lois en vigueur dans les juridictions où vous pourriez être soumis à l'impôt.

La responsabilité d'AFFM S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.

De plus amples informations relatives à la politique de rémunération à jour sont disponibles sur www.affm.lu, un exemplaire papier peut être obtenu sans frais et sur demande.

Le représentant en Suisse est FundPartner Solutions (Suisse) SA, route des Acacias 60, CH-1211 Genève 73, Suisse. L'agent payeur en Suisse est Banque Pictet & Cie SA, 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse. Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur (Key Investor Information Document, «KIID»), les documents constitutifs ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

Le Fonds et AFFM S.A. en tant que Société de Gestion sont agréés au Grand-Duché de Luxembourg et réglementés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ces informations clés pour l'investisseur sont à jour au 17/09/2021.