Document d'informations clés (DIC)

Objectif: Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Alken Fund Absolute Return Europe - Catégorie A

Un compartiment de la SICAV Alken Fund (Fonds) - ISIN: LU0572586591 - Devise: EUR

Initiateur: AFFM S.A. (« nous » ou « AFFM ») est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le Compartiment est autorisé au Luxembourg et supervisé par la CSSF. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.affm.lu ou appelez le +352 260 967 242.

La date de production de ce DIC est: **12/02/2025**

En quoi consiste ce produit ?

Type: Ce produit est un Fonds commun de placement à capital variable (OPCVM).

Durée: Ce produit n'est assorti d'aucune date d'échéance. Le conseil d'administration du Fonds est en mesure de décider de la liquidation ou de la fermeture du Fonds et cette décision est validée lors d'une assemblée générale extraordinaire de ses actionnaires.

Objectifs et politique d'investissement: 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.

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. Le Compartiment sera exposé (via des investissements ou des liquidités) à d'autres devises que sa devise de base.

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. Un produit dérivé est un instrument financier dont la valeur est déterminée par celle d'un actif sous-jacent. L'utilisation de produits dérivés n'est dénuée ni de coût ni de risque.

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

Investisseurs de détail visés: Convient aux investisseurs quels que soient leur niveau de connaissance et/ou d'expérience, recherchant à faire fructifier leur capital et ayant un horizon d'investissement de 5 ans. Le produit ne comporte aucune garantie en capital et l'intégralité de ce dernier est à risque.

Informations pratiques

Fréquence de négociation: Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative.
Politique de distribution: Tous les revenus générés par ce Compartiment y sont réinvestis.
Banque dépositaire: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg.

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.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque le plus — Risque le plus

1	2	**3**	4	5	6	7

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, ce qui correspond à la classe de risque moyenne à faible. Cela indique que les pertes potentielles liées aux performances futures sont moyen-faible, et que de mauvaises conditions de marché sont peu susceptibles d'affecter le rendement du produit.
- **Attention au risque de change. Votre monnaie locale peut être différente de celle du produit. Vous êtes susceptible de recevoir des paiements dans une monnaie qui n'est pas la vôtre, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux monnaies.**
- Ce produit ne prévoyant aucune protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.
- Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, des risques supplémentaires tels que les risques opérationnels, les risques liés aux produits dérivés, les risques liés à la durabilité et les risques de liquidité du marché peuvent avoir un impact important sur la performance du produit. Veuillez vous reporter aux rubriques « Considérations sur les risques » et « Activité du compartiment » du prospectus pour plus de détails.

Le risque réel peut varier considérablement si vous récupérez votre capital à un stade précoce et vous êtes susceptible de récupérer une somme inférieure.
L'indicateur de risque fait l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant 5 ans.

Scénarios de performance

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez récupérer au cours des 5 prochaines années, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Ce que vous obtiendriez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2015 et novembre 2020.
Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juillet 2017 et juillet 2022.
Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2019 et décembre 2024.

- Exemple d'investissement: 10 000 EUR
- Période de détention recommandée: 5 ans.

Scénarios de performance		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (durée recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.**		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	4 792 EUR	4 797 EUR
	Rendement annuel moyen	-52.08%	-13.66%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	8 270 EUR	8 429 EUR
	Rendement annuel moyen	-17.30%	-3.36%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	10 193 EUR	10 000 EUR
	Rendement annuel moyen	1.93%	0.00%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	12 055 EUR	11 663 EUR
	Rendement annuel moyen	20.55%	3.13%

- Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact.
- Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur le montant que vous recevrez.

Que se passe-t-il si AFFM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Une réserve d'actifs distincte est investie et conservée pour chaque Compartiment du Fonds. Les actifs du Compartiment sont séparés de ceux d'AFFM et des autres Compartiments. Le Fonds a confié à la banque dépositaire la conservation des actifs, qui sont cloisonnés des actifs de la banque dépositaire. Un défaut d'AFFM n'aura donc aucun impact sur la valeur de votre investissement dans le produit. Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs dans le cadre de ce produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement. Si le produit fait partie d'un autre produit, par exemple une assurance en unités de compte, d'autres coûts peuvent être appliqués pour ce produit.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé: Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit se comporte comme indiqué dans le scénario intermédiaire.

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (durée recommandée)
Total des coûts	296 EUR	1 622 EUR
Impact sur le rendement par an*	2.96%	3.05%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.05% avant déduction des coûts et de 0.00% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	**0.00%** AFFM ne facture aucun frais d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer au maximum 3%.	0 EUR
Coûts de sortie	**0.00%** AFFM ne facture aucun frais de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer au maximum 3 %.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres coûts administratifs et opérationnels	**2.45%** L'impact des coûts que nous prélevons chaque année pour la gestion de votre investissement. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	245 EUR
Coûts de transaction	**0.20%** L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents au produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes.	20 EUR
Coûts accessoires		
Commissions de surperformance	**0.31%** Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation du total des coûts comprend la moyenne des cinq dernières années. La commission de performance est accumulée quotidiennement et payable annuellement. 20% des rendements positifs du Compartiment dépassent la high water mark.	31 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans. Elle a été définie selon le profil risque/rendement du produit.

Les investisseurs peuvent effectuer des rachats sur une base quotidienne (durant les jours ouvrables des banques luxembourgeoises), comme décrit dans le prospectus, sans frais supplémentaires. Tout rachat intervenant avant la fin de la période de détention recommandée peut être préjudiciable pour la performance du produit.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une plainte concernant le produit, le Gestionnaire ou une personne qui conseille ou vend le produit, veuillez consulter le site www.affm.lu. Vous pouvez également écrire à AFFM S.A., Responsable de la gestion réclamations, à l'adresse suivante : 3, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, Luxembourg, ou par e-mail à compliance@affm.lu. Si vous avez une réclamation à formuler à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez la contacter pour connaître sa procédure de réclamation. De plus amples informations sur le processus de traitement des réclamations sont disponibles sur www.affm.lu.

Autres informations pertinentes

Ce Compartiment fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 (SFDR). Nous investissons dans les actions d'entreprises européennes cotées qui ont adoptées 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 www.alken-am.com/esg. Les droits de vote sont exercés de manière rigoureuse et un dialogue peut être engagé avec les entreprises pour influencer favorablement leurs pratiques ESG.

Vous pouvez trouver le prospectus, les statuts, les DIC, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris diverses politiques publiées le concernant, sur notre site Internet www.affm.lu. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social d'AFFM. De plus amples informations concernant les performances passées du produit, y compris les calculs relatifs aux scénarios de performances antérieures qui sont publiés chaque mois, sont disponibles sur le site www.affm.lu. Les informations sur les performances du produit au cours des 10 dernières années sont disponibles sur le site www.affm.lu.