

Nøkkelinformasjonsdokument (KID)

Formål: Dette nøkkelinformasjonsdokument gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risiko, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Alken Fund Small Cap Europe - Klasse R

Et underfond i Alken Fund SICAV (Fond) - ISIN: LU0300834669 - Valuta: EUR

Produsent: AFFM S.A. (vi eller AFFM) er godkjent i Luxembourg og underlagt tilsynet av CSFF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Underfondet er godkjent i Luxemburg og overvåkes av CSSF. Ønsker du mer informasjon, vennligst gå til www.affm.lu, eller ring +352 260 967 242.

Dato for produksjon av denne KID er: **31/01/2023**

Hva er dette produktet?

Type: Dette produktet er et åpent fellesfond (UCITS).

Betingelser: Dette produktet har ingen forfallsdato. Styret i fondet har myndighet til å beslutte om Fondet skal avvikles eller nedlegges., og Fondet kan avvikles, hvis dette vedtas på en ekstraordinær generalforsamling med aksjonærene.

Mål og investeringspolitikk: Vi tar sikte på å gi deg en økning i kapitalen på lang sikt.

Underfondet fremmer miljørelaterte og/eller sosiale karakteristikk etter artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 (SFDR). Vi investerer i aksjer i europeiske selskaper som omsettes på en børs, og som har innført en bærekraftig utviklingstilnærming etter ESG-investeringsprinsippene til investeringsforvalter Alken Asset Management Ltd. Se www.alken.am.com/esg. Stemmerettigheter utøves metodologisk og det kan skje diskusjoner med selskaper for å påvirke ESG-praksis positivt.

Vi fatter investeringsbeslutninger på grunnlag av vår analyse av selskapenes regnskapstall og ledelsesforhold. Denne analysen gir oss anledning til å kjøpe selskaper som sannsynligvis vil oppleve en økning i verdi, eller selskaper hvor aksjekursen er undervurdert i forhold til selskapenes substansverdi.

Underfondet kan være eksponert (gjennom investeringer eller kontanter) mot andre valutaer enn basisvalutaen. Underfondet kan anvende komplekse finansielle instrumenter ("derivater") som futures, opsjoner, terminkontrakter og bytteavtaler for å optimalisere forvaltningen av porteføljen eller beskytte verdien mot uønskede bevegelser i finansmarkedene. Et derivat er et finansielt instrument som henter sin verdi fra verdien til et underliggende aktivum. Det er ikke kostnads- eller risikofritt å bruke derivater.

Referanseindeks: Underfondets referanseindeks spiller en rolle for underfondets resultatmål og -tiltak. Selv om avviket vårt fra investeringsuniverset, vektinger og risikoegenskaper for referanseindeksen sannsynligvis vil være vesentlig etter vårt eget skjønn, kan de fleste av underfondets investeringer bestå av komponenter i referanseindeksen. Underfondets referanse er ikke på linje med de miljørelaterte og sosiale karakteristikkene til underfondet.

Målrettede detaljinvestorer: Egnert for investorer, uansett nivå av kunnskap og/eller erfaring, som ønsker å oppnå kapitalvekst, og som har en investeringshorisont på 5 år. Produktet har ingen kapitalgaranti, og det er knyttet risiko til opptil 100% av kapitalen.

Praktisk informasjon

Omsetningshyppighet: Du kan kjøpe og selge andeler i denne klassen på enhver virkedag i Luxembourg.

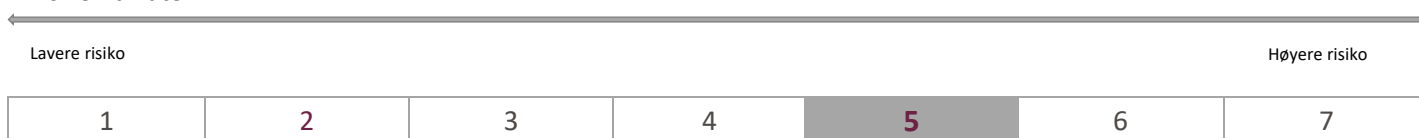
Utbyttepolitikk: Eventuelle inntekter som oppstår av andelsklassen, reinvesteres i andelsklassen.

Depotbank: Pictet & Cie (Europe) SA.

Du kan finne flere opplysninger om underfondets investeringsmål og -politikk i avsnittene "Investeringsmål" og "Investeringspolitikk" i prospektet.

Hva er risikoene, og hvilken avkastning kan jeg forvente?

Risikoindikator



- Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette investeringsproduktet, sammenlignet med andre investeringsprodukter. Den viser risikoen for at produktet kan tape verdi grunnet markedsutviklingen, eller fordi vi ikke kan betale deg.
- Vi har klassifisert dette produktet som 5 av 7, noe som tilsvarer en medium-høy risikoklasse. Denne klassifiseringen vurderer potensielle tap ifm. et fremtidig resultat på et medium-høy nivå, og det er sannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke vår kapasitet til å betale deg.
- Vær klar over valutarisikoen. Din lokale valuta kan avvike fra produktets basisvaluta. Du vil kunne motta utbetalinger i en annen valuta enn din egen, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av vekslingskursen mellom de to valutaene.**
- Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, så du kan miste deler av, eller hele investeringen din. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder, kan du tape hele investeringen din.
- I tillegg til risikoen som nevnes i risikoindikatoren, kan ytterligere risikoer, som for eksempel bruksrisiko, derivatrisiko, bærekraftsrisiko og markedslikviditetsrisiko ha en vesentlig innvirkning på produktets avkastning. Se avsnittene «Risikovurderinger» og «Sub-Fund in Operation» i prospektet hvis du trenger mer informasjon.



Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du løser inn produktet på et tidlig stadium, og avkastningen kan bli mindre. Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Avkastningsscenarioer

Tabellen viser du hvor mye du kan få tilbake i løpet av de neste 5 årene, i ulike scenarioer, forutsatt at du investerer 10 000 EUR. De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen av produktet og/eller en brukbar referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Hva du får ut av dette produktet avhenger av den fremtidige markedsyttelsen. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker, og kan ikke forutsies nøyaktig.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig scenario: Dette scenarioet inntraff for en investering i produktet mellom april 2015 og april 2020.

Moderat scenario: Dette scenarioet inntraff for en investering i produktet mellom april 2017 og april 2022.

Gunstig scenario: Dette scenarioet inntraff for en investering i produktet mellom januar 2013 og januar 2018.

- Investeringseksempel: 10 000 EUR
- Anbefalt investeringsperiode (RHP): 5 år.

Avkastningsscenarioer		Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du løser inn etter 5 år (RHP)
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av, eller hele det investerte beløpet.		
Stress-scenario	Hva du kan få tilbake etter fradrag av kostnader	4 435 EUR	1 716 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-55.65%	-29.71%
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter fradrag av kostnader	7 821 EUR	7 716 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-21.79%	-5.05%
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter fradrag av kostnader	10 718 EUR	12 011 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7.18%	3.73%
Gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter fradrag av kostnader	14 039 EUR	14 880 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	40.39%	8.27%

- Avkastningsscenarioene viser hvilken avkastning investeringen din kan gi. Du kan sammenligne dem med andre produkters scenarioer. Scenariene som presenteres er et estimat for fremtidig avkastning, på grunnlag av evidens fra tidligere, om hvordan verdien av denne investeringen varierer, og er ikke en eksakt indikator.
- Hva du får i utbytte vil variere, avhengig av hvordan markedet utvikler seg, og hvor lenge du beholder investeringen. De viste beløpene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men ikke nødvendigvis det du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan få betydning for hvor mye du sitter igjen med.

Hva skjer hvis AFFM ikke kan betale?

Det investeres en separat aktivaportefølje som vedlikeholdes for hvert av Fondets underfond. Underfondets aktiva er atskilt fra AFFM sine aktiva og fra selskapets andre underfond. Fondet har gitt depotbanken i oppdrag å ivareta dets aktiva, som holdes atskilt fra depotbankens aktiva. Hvis AFFM ville gjøre en feil, vil det ikke ha noen innvirkning på verdien av din investering i produktet. Det er ingen kompensasjons- eller garantiordning for de som har investert i dette produktet.

Hva er kostnadene?

Personen som selger deg dette produktet eller som råder deg til å kjøpe det, kan belaste deg med andre kostnader. I så fall skal denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene, og om hvordan de påvirker investeringen din over tid. Hvis produktet er en del av et annet produkt, for eksempel et forsikringsbasert produkt, kan det for dette produktet komme andre kostnader i tillegg.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, og hvor lenge du beholder produktet. Beløpene som vises her illustrerer et eksempel hvor et bestemt beløp investeres i produktet, med ulike alternative investeringsperioder.

Her har vi antatt følgende: Etter det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi forutsatt at produktet har en avkastning som anslått i det moderate scenarioet.

Scenarier	Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du løser inn etter 5 år (RHP)
Totale kostnader	267 EUR	1 626 EUR
Påvirkning på den årlige avkastningen*	2.67%	2.67%

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. For eksempel viser den at dersom du innløser etter anbefalt investeringsperiode, vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år være på 6.40% før kostnader, og på 3.73% etter kostnader.

Sammensetning av kostnadene

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du løser inn etter 1 år
Tegningskostnader	0.00% AFFM belaster deg ikke med noe tegningsgebyr, men personen som selger produktet kan belaste deg med opp til maksimalt 3%.	0 EUR
Innløsningskostnader	0.00% AFFM belaster deg ikke med noe innløsningsgebyr, men personen som selger produktet kan belaste deg med opp til maksimalt 3%.	0 EUR
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	2.12% Kostnadseffekten som vi belaster deg med hvert år for å administrere investeringen din. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i løpet av det siste året.	212 EUR
Transaksjonskostnader	0.55% Kostnadseffekten når man kjøper og selger underliggende investeringer i produktet. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	55 EUR
Særegne kostnader		
Resultatavhengig godtgjørelse	0.00% Det aktuelle beløpet vil variere avhengig av hvor god avkastning investeringen din gir. Estimater i dette dokumentet viser et gjennomsnitt for de siste fem årene. Prestasjonshonoraret påløper daglig og betales årlig. 10% av positiv avkastning i underfondet som oppnås over avkastningen i MSCI Europe Small Cap Index (EUR). Selv om det absolutte resultatet i en periode for resultathonorar er negativt, vil det belastes et resultathonorar hvis det oppnås bedre resultater enn referanseindeksen.	0 EUR

Hvor lenge bør jeg beholde min investering? Kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt investeringsperiode (RHP): 5 år. Den er blitt definert og basert på grunnlag av produktets risiko- og avkastningsprofil.

Investorene kan løse inn sine andeler hvilken som helst dag (bankdager i Luxembourg), som beskrevet i prospektet, uten ekstra gebyr. En innløsning som skjer før slutten av den anbefalte investeringsperioden kan ha en negativ innvirkning på produktets avkastningsprofil.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på produktet, på forvaltningsselskapet, eller på en person som har solgt deg produktet eller rådet deg til å kjøpe det, må du gå inn på www.affm.lu. Du kan også skrive til to AFFM S.A., Complaints Manager at 3, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, Luxembourg eller sende en e-post til compliance@affm.lu. Hvis du har en klage på personen som anbefalte deg dette produktet, eller som solgte det til deg, vennligst kontakt vedkommende for å få vite hvordan du skal klage. Du finner mer informasjon om klageprosessen på www.affm.lu.

Annen relevant informasjon

Du finner prospekter, vedtekter, KID, merknader til investorer, finansielle rapporter og ytterligere informasjonsdokumenter knyttet til produktet, samt ulike publiserte retningslinjer for produktet, på nettstedet vårt www.affm.lu. Du kan også be om å få en kopi av slike dokumenter. Henvend deg til AFFM's registrerte kontor. Du finner ytterligere informasjon om produktets tidligere avkastning, samt tidligere beregninger av avkastningsscenarioene som publiseres månedlig på www.affm.lu. Resultatinformasjon om produktet de siste 10 årene er tilgjengelig på www.affm.lu.