

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo: Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. La comunicazione di queste informazioni è prevista dalla legge per aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali del prodotto e facilitare il confronto con altri prodotti.

Alken Fund Small Cap Europe - Classe A

Un Comparto della SICAV Alken Fund (Fondo) - ISIN: LU0524465548 - Valuta: EUR

Società di Gestione: AFFM S.A. (Noi o AFFM) è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla supervisione della CSSF. Per maggiori informazioni, consultare www.affm.lu o chiamare il numero +352 260 967 242.

Data di produzione del KID: 12/02/2025

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: Questo prodotto è un fondo comune di investimento mobiliare aperto (OICVM).

Durata: Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il Consiglio di amministrazione del Fondo può deliberare la liquidazione o la chiusura del Fondo, e il Fondo può altresì essere liquidato per decisione della assemblea generale straordinaria degli azionisti.

Obiettivi e politica di investimento: Miriamo a conseguire una crescita del capitale da te investito a lungo termine.

Le decisioni d'investimento vengono assunte in base all'analisi dei dati finanziari e delle condizioni di gestione delle società. Tale analisi ci permette di acquistare titoli di società il cui valore è presumibilmente destinato ad aumentare o la cui quotazione azionaria è sottovalutata rispetto al relativo valore intrinseco.

Il Comparto sarà esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti o posizioni liquide. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi ("derivati") quali futures, opzioni, contratti a termine e swap, al fine di ottimizzare la gestione del portafoglio degli investitori o proteggerne il valore da andamenti sfavorevoli dei mercati finanziari. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo dei derivati non è privo di costi o di rischi.

L'indice di riferimento: Il Comparto segue un approccio di gestione attiva e mira a sovraperformare l'indice MSCI Europe Small Cap Index (EUR). L'indice di riferimento del Comparto svolge un ruolo negli obiettivi e nelle misure di performance del Comparto. Sebbene il nostro scostamento rispetto all'universo di investimento, alle ponderazioni e alle caratteristiche di rischio dell'indice di riferimento possa essere significativo a nostra discrezione, la maggior parte degli investimenti del Comparto può essere costituita da componenti dell'indice di riferimento. Il Benchmark del Comparto non è allineato alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto.

Investitore al dettaglio a cui il Comparto è rivolto: Adatto a investitori al dettaglio con qualsiasi livello di conoscenza e/o esperienza, che cercano la crescita del capitale e hanno un orizzonte di investimento di 5 anni. Il prodotto non offre alcun tipo di garanzia del capitale, che può essere interamente a rischio.

Informazioni pratiche

Frequenza di negoziazione: Le azioni di questa classe possono essere acquistate e vendute in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

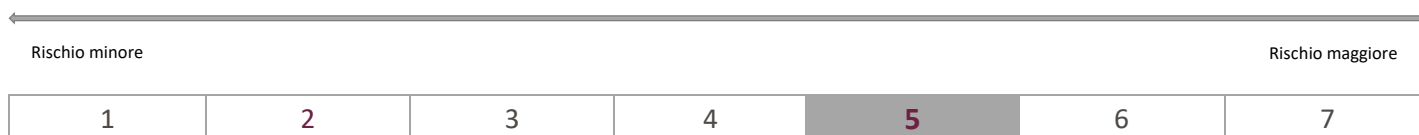
Politica di distribuzione: Gli eventuali utili conseguiti dalla classe di azioni saranno reinvestiti nella medesima.

Banca depositaria: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg.

Per maggiori informazioni in merito all'obiettivo e alla politica d'investimento del Comparto si rimanda alle sezioni "Obiettivo d'investimento" e "Politica d'investimento" del Prospetto.

Quali sono i rischi e che cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica il livello di probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti del mercato o della nostra incapacità di pagare l'investitore.
- Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Questo valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto, ed è probabile che le cattive condizioni di mercato incidano sulla capacità del prodotto di pagare l'investitore.
- **Prestare attenzione al rischio di cambio. La valuta locale dell'investitore potrebbe essere diversa da quella del prodotto. L'investitore potrebbe ricevere i pagamenti in una valuta diversa dalla sua valuta locale, pertanto il rendimento finale che ottiene potrebbe subire gli effetti dal tasso di cambio tra le due valute.**
- Questo prodotto non prevede alcuna protezione rispetto alla futura performance del mercato, pertanto l'investitore potrebbe perdere una parte o tutto il suo investimento. Se non saremo in grado di pagare il dovuto, l'investitore potrebbe perdere il suo intero investimento.
- Oltre al rischio incluso nell'indicatore di rischio, ulteriori rischi, quali ad esempio i rischi operativi, i rischi connessi ai derivati, i rischi di sostenibilità e i rischi di liquidità del mercato potrebbero avere un effetto rilevante sulla performance del prodotto. Per maggiori dettagli, si rimanda alle sezioni "Considerazioni sui rischi" e "Funzionamento del Comparto" del Prospetto.



Il rischio effettivo può variare in modo significativo in caso di incasso anticipato e l'importo percepito potrebbe essere inferiore. L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore tenga il prodotto per 5 anni.

Scenari di performance

Questa tabella mostra il denaro che l'investitore potrebbe ricevere nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000 EUR. Gli scenari presentati, rispettivamente sfavorevole, moderato e favorevole, mostrano esempi basati sulla performance migliore e peggiore e sulla performance media del prodotto e/o di un benchmark adeguato negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero registrare un andamento molto diverso in futuro.

Il rendimento che l'investitore ottiene da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario di stress mostra l'importo che l'investitore potrebbe ricevere in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2018 e febbraio 2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2019 e marzo 2024.

- Esempio di investimento: 10 000 EUR
- Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 5 anni.

Scenari di performance		Disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento dopo 5 anni (RHP)
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere il suo intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 295 EUR	2 558 EUR
	Rendimento medio annuo	-77.05%	-23.86%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 961 EUR	7 754 EUR
	Rendimento medio annuo	-30.39%	-4.96%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11 062 EUR	12 434 EUR
	Rendimento medio annuo	10.62%	4.45%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16 084 EUR	16 757 EUR
	Rendimento medio annuo	60.84%	10.88%

- Gli scenari presentati mostrano quale potrebbe essere la performance dell'investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura, basata su evidenze precedenti relative al modo in cui varia il valore dell'investimento, e non sono un indicatore esatto.
- L'importo ottenuto varia in funzione dell'andamento del mercato e del periodo di detenzione dell'investimento. Le cifre riportate includono tutti i costi relativi al prodotto, ma potrebbero non comprendere la totalità dei costi sostenuti dall'investitore per il consulente o il distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale del singolo investitore, che potrebbe influire sull'importo percepito.

Cosa succede se AFFM non è in grado di procedere al pagamento?

Per ogni Comparto del Fondo, viene investito e mantenuto un pool di asset separato. Gli asset del Comparto sono separati da quelli di AFFM e di altri Comparti. Il Fondo affida la custodia degli asset a una banca depositaria, che li tiene separati dai suoi. Un'eventuale insolvenza di AFFM non avrà pertanto alcun effetto sul valore del capitale investito nel prodotto. Per questo prodotto non è previsto alcun sistema di compensazione o di garanzia per l'investitore.

Quali sono i costi?

La persona che si occupa della vendita o della consulenza del prodotto potrebbe addebitare costi aggiuntivi. In tal caso, è tenuta a fornire tutte le informazioni relative a tali costi e a come possono influire sull'investimento nel tempo. Se il prodotto fa parte di un altro prodotto, ad es. una polizza assicurativa unit-linked, potrebbero esserci dei costi aggiuntivi.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire vari tipi di costi. Questi importi variano in funzione dell'entità dell'investimento e del periodo di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono ipotesi basate su un investimento esemplificativo e su vari periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che: Il primo anno l'investitore riceverebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato una performance del prodotto come quella mostrata nello scenario moderato.

Scenari	Disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento dopo 5 anni (RHP)
Costi totali	268 EUR	1 806 EUR
Impatto annuale sul rendimento*	2.68%	2.87%

(*) Questo mostra in che modo i costi riducono il rendimento annuo durante il periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7.32%, al lordo dei costi, e del 4.45%, al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Disinvestimento dopo 1 anno
Costi di ingresso	0.00% AFFM non addebita commissioni di ingresso. Tuttavia, la persona che vende il prodotto potrebbe addebitare un costo massimo del 3%.	0 EUR
Costi di uscita	0.00% AFFM non addebita commissioni di uscita. Tuttavia, la persona che vende il prodotto potrebbe addebitare un costo massimo del 3%.	0 EUR
Costi correnti prelevati ogni anno		
Costi di gestione e altri costi operativi e di amministrazione	2.31% Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per la gestione dell'investimento. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'anno precedente.	231 EUR
Costi di transazione	0.19% Impatto dei costi di acquisto e vendita di investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia in funzione dei volumi di acquisto e vendita.	19 EUR
Costi accessori		
Commissioni di performance	0.18% L'importo effettivo varia in base alla performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati include la media degli ultimi cinque anni. La commissione di performance matura giornalmente e viene versata annualmente. 10% dei rendimenti positivi conseguiti dal Comparto rispetto a quelli del MSCI Europe Small Cap Index (EUR). Anche in caso di performance assoluta negativa in un periodo di commissione di performance, verrà addebitata una commissione di performance se sarà conseguita una sovraperformance rispetto al benchmark.	18 EUR

Per quanto tempo devo detenere il prodotto? Posso disinvestire anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 5 anni. È stato stabilito ed è basato sul profilo di rischio/rendimento del prodotto.

Gli investitori possono chiedere il rimborso su base giornaliera (nei giorni lavorativi delle banche lussemburghesi) come indicato nel Prospetto informativo, senza commissioni aggiuntive. Un eventuale rimborso prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe influire negativamente sul profilo di rendimento del prodotto.

Come presentare reclamo

Per presentare reclamo sul prodotto, la società di gestione o la persona che fornisce consulenza o vende il prodotto, consultare il sito www.affm.lu. In alternativa, scrivere ad AFFM S.A., Responsabile reclami, Boulevard Royal 3, L-2449 Lussemburgo, Lussemburgo o inviare un'e-mail a compliance@affm.lu. Per presentare un reclamo sulla persona che si è occupata della consulenza o della vendita del prodotto, si invita a contattare direttamente l'interessato e a informarsi sulla procedura di reclamo. Maggiori informazioni sulla procedura di gestione dei reclami sono disponibili sul sito www.affm.lu.

Altre informazioni rilevanti

Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). Investiamo in azioni di società europee quotate in borsa e che adottano un approccio di sviluppo sostenibile conforme alla politica di investimento ESG del gestore delegato Alken Asset Management Ltd., consultabile all'indirizzo www.alken-am.com/esg. I diritti di voto sono esercitati metodicamente e vi possono essere delle interazioni con le società per influire positivamente sulle pratiche ESG.

Sul nostro sito web www.affm.lu si possono trovare il prospetto, lo statuto, i documenti chiave per gli investitori, gli avvisi agli investitori, i rapporti finanziari e ulteriori documenti informativi relativi al prodotto, incluse varie policies e procedure pubblicate relative al prodotto. È inoltre possibile richiedere una copia di questi documenti presso la sede legale di AFFM. Ulteriori informazioni sulle performance passate del prodotto, inclusi i calcoli degli scenari di performance precedenti pubblicati mensilmente, sono consultabili su www.affm.lu. Il sito www.affm.lu contiene informazioni sulle performance del prodotto degli ultimi 10 anni.