Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck: Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Produkt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste des Produkts zu verstehen, und um es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Alken Fund Small Cap Europe - Klasse A

Ein Teilfond der Alken Fund SICAV (der „Fonds“) - ISIN: LU0524465548 - Währung: EUR

Hersteller: AFFM S.A. („wir“ oder „AFFM“) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.
Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF beaufsichtigt. Für weitere Informationen sehen Sie www.affm.lu oder wählen +352 260967242.

Dieses Basisinformationsblatt wurde erstellt am: **12/02/2025**

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Laufzeit: Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum. Der Verwaltungsrat ist befugt, über die Liquidation oder Schließung des Fonds zu entscheiden. Darüber hinaus kann der Fonds durch Beschluss einer außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilinhaber aufgelöst werden.

Ziele und Anlagepolitik: Wir sind bestrebt, Ihnen einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten.

Wir treffen Anlageentscheidungen auf Grundlage unserer Analyse der Finanzdaten und dem Management der Gesellschaften. Diese Analyse ermöglicht es, Gesellschaften zu kaufen, von denen ein Wertzuwachs zu erwarten ist, oder deren Aktienkurs im Vergleich zum intrinsischen Wert unterbewertet ist.

Der Teilfonds kann (durch Anlagen oder Barmittel) neben der Basiswährung auch in anderen Währungen engagiert sein. Der Teilfonds kann komplexe Finanzinstrumente („Derivate“) wie Futures, Optionen, Termingeschäfte und Swaps verwenden, um die Verwaltung Ihres Portfolios zu optimieren oder dessen Wert vor ungünstigen Bewegungen auf den Finanzmärkten zu schützen. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert sich aus dem Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswerts ableitet. Der Einsatz von Derivaten ist weder kosten- noch risikolos.

Benchmark: Der Teilfonds verfolgt einen aktiven Managementansatz und ist bestrebt, den MSCI Europe Small Cap Index (EUR) zu übertreffen. Die Benchmark des Teilfonds wird für die Performanceziele und -messungen des Teilfonds zugrunde gelegt. Obwohl wir in unserem eigenen Ermessen deutlich vom Anlageuniversum, von den Gewichtungen und Risikoeigenschaften der Benchmark abweichen können, kann ein Großteil der Anlagen des Teilfonds aus Benchmark-Komponenten bestehen. Die Benchmark des Teilfonds ist nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet.

Kleinanleger-Zielgruppe: Geeignet für alle Anleger, unabhängig vom Kenntnis- und/oder Erfahrungsstand, die Kapitalwachstum über einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren anstreben. Das Produkt bietet keine Kapitalgarantie, bis zu 100% des Kapitals sind einem Verlustrisiko ausgesetzt.

Praktische Informationen

Handelshäufigkeit: Aktien des Fonds können an jedem Geschäftstag in Luxemburg erworben und veräußert werden.
Ausschüttungspolitik: Erträge aus einer Anteilsklasse werden in diese reinvestiert.
Verwahrstelle: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg.

Weitere Einzelheiten zum Anlageziel/Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ des Prospekts.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	4	**5**	6	7

- Der Risikoindikator hilft Ihnen, das mit dem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.
- Wir haben dieses Produkt als 5 von 7 eingestuft, was einer eine mittelhohe Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft und bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.
- **Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Ihre lokale Währung kann sich von der Währung des Produkts unterscheiden. Sie können Zahlungen in einer Währung erhalten, die nicht Ihre Währung ist, so dass Ihre endgültige Rendite, von dem Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann.**
- Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, können Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.
- Neben den im Risikoindikator einberechneten Risiken können können zusätzliche Risiken wie Operationelle-, Derivate-, Nachhaltigkeits- und Marktliquiditätsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Performance des Produkts haben. Weitere Einzelheiten zu den Risiken sind im Prospekts beschrieben.

Das tatsächliche Risiko kann sich deutlich verändern, wenn Sie frühzeitig auszahlen bekommen Sie möglicherweise weniger zurück.
Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt den Betrag, den Sie in den nächsten 5 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, unter der Annahme, dass Sie 10 000 EUR. investieren. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts sowie die durchschnittliche Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Benchmarks in den letzten 10 Jahren dar. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in dem Produkt zwischen März 2015 und März 2020.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in dem Produkt zwischen Februar 2018 und Februar 2023.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in dem Produkt zwischen März 2019 und März 2024.

- Beispielhafte Anlage: 10 000 EUR
- Empfohlene Haltedauer (EHD): 5 Jahre. Die empfohlene Haltedauer wurde auf der Grundlage des Risiko- und Renditeprofils des Produkts festgelegt.

Performance-Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (EHD)
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	2 295 EUR	2 558 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-77.05%	-23.86%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	6 961 EUR	7 754 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30.39%	-4.96%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	11 062 EUR	12 434 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	10.62%	4.45%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	16 084 EUR	16 757 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	60.84%	10.88%

- Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator.
- Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn AFFM nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Für jeden Teilfonds des Fonds wird ein separater Pool von Vermögenswerten angelegt und verwaltet. Die Vermögenswerte des Teilfonds sind von denen von AFFM und der anderen Teilfonds getrennt. Der Fonds hat die Depotbank mit der Verwahrung der Vermögenswerte betraut, die getrennt vom Vermögen der Depotbank gehalten werden. Ein Ausfall von AFFM hat daher keine Auswirkungen auf den Wert Ihrer Anlage in dem Produkt. Dieses Produkt unterliegt keinem Anlegerentschädigungs- oder Einlagensicherungssystem.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden. Ist das Produkt Bestandteil eines anderen Produkts, zum Beispiel einer fondsgebundenen Versicherung, dann können für dieses Produkt andere Kosten anfallen.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (EHD) aussteigen
Kosten insgesamt	268 EUR	1 806 EUR
Auswirkung auf die Rendite pro Jahr*	2.68%	2.87%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer (EHD) aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7.32% vor Kosten und 4.45% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	**0.00%** AFFM berechnet keine Einstiegsgebühr, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr von bis zu höchstens 3%. berechnen.	0 EUR
Ausstiegskosten	**0.00%** AFFM berechnet keine Ausstiegsgebühr, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr von bis zu höchstens 3% berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	**2.31%** Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Verwaltung Ihrer Anlage abziehen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	231 EUR
Transaktionskosten	**0.19%** Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	19 EUR
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	**0.18%** Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die genannte aggregierte Kostenschätzung stellt den Durchschnitt der letzten 5 Jahre dar. Die Performancegebühr läuft täglich auf und wird jährlich bezahlt. 10% positiver Renditen, die der Teilfonds über der Rendite des MSCI Europe Small Cap Index (EUR) erzielt. Auch wenn die absolute Performance in dem für ihre Berechnung maßgeblichen Zeitraum negativ ist, wird die Performancegebühr erhoben, wenn eine Outperformance gegenüber dem Benchmarkindex erzielt wird.	18 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer (EHD): 5 Jahre. Die empfohlene Haltedauer wurde auf der Grundlage des Risiko- und Renditeprofils des Produkts festgelegt.

Anleger können ihre Anteile täglich (an Bankarbeitstagen in Luxemburg) kostenlos zurückgeben, wie im Prospekt beschrieben. Jede Rücknahme, die vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer erfolgt, kann sich negativ auf das Performance-Profil des Produkts auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt oder das Verhalten des Managers einreichen möchten, besuchen Sie www.affm.lu. Alternativ können Sie an AFFM SA, 3, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Luxemburg schreiben oder eine E-Mail an compliance@affm.lu senden. Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person, um das Beschwerdeverfahren einzuleiten. Nähere Informationen über den Beschwerdebearbeitungsprozess stehen unter www.affm.lu zur Verfügung.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR). Wir investieren in Aktien europäischer Unternehmen, die an einer Börse gehandelt werden und einen nachhaltigen Anlageansatz in Übereinstimmung mit der ESG Anlagepolitik des Managers Alken Asset Management Ltd. verfolgen, die Sie unter www.alken-am.com/esg finden. Stimmrechte werden methodisch ausgeübt und es kommt zum aktiven Engagement mit Unternehmen, um ESG-Praktiken positiv zu beeinflussen.

Sie finden den Prospekt, die Satzung, das BIB, die Mitteilungen an die Anleger, die Finanzberichte und weitere Unterlagen zu dem Produkt, einschließlich verschiedener Regelwerke des Produkts, auf unserer Website www.affm.lu. Sie können zudem eine Kopie dieser Dokumente am eingetragenen Sitz von AFFM anfordern. Weitere Informationen über die bisherige Wertentwicklung des Produkts, einschließlich der monatlich veröffentlichten Berechnungen der bisherigen Wertentwicklungsszenarien, finden Sie unter www.affm.lu. Wertentwicklungsinformationen des Produkts für die letzten 10 Jahre sind ebenfalls dort verfügbar.