



Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Sustainable Income Opportunities, ein Teilfonds des Alken Fonds

ISIN: LU1864130916 Klasse: EU1hd Distribution EUR

Ziele und Anlagepolitik (Der Teilfonds ist aktiv gemanagt)

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds lautet, unabhängig von den Marktbedingungen durch die Nutzung von Anlagegelegenheiten in Ertragspapieren, unter anderem an den Märkten für Anleihen und Wandelanleihen, bei einer empfohlenen Haltedauer von mindestens 5 Jahren, auf mittlere Sicht eine positive Rendite zu erzielen. Dieser Teilfonds kann für Anleger geeignet sein, die das Ziel der Nachhaltigkeit verfolgen (Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Anlagepolitik

Der Teilfonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die auf lange Sicht eine interessante Wertschöpfung erzielen und die einen nachhaltigen Anlageansatz in Übereinstimmung mit der ESG-Anlagepolitik des Anlageverwalters Alken Asset Management Ltd verfolgen, den Sie unter <https://www.alken-am.com/esg> finden. ESG-Anlagen stellen einen Großteil des Portfolios dar; mindestens 80 % des Portfolios besteht aus nachhaltigen Unternehmen. Der Teilfonds wird mindestens 67% seines Nettovermögens in Anleihen, Unternehmensanleihen und andere Arten von Anleihen investieren, die auf verschiedene Währungen lauten. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in jedem Land ansässig sein, einschließlich der Schwellenländer. Der Teilfonds hält ein diversifiziertes Portfolio, das hauptsächlich aus Wertpapieren börsennotierter Unternehmen besteht. Diese Wertpapiere können unter anderem Unternehmensanleihen, Wandelanleihen und zahlreiche andere geeignete Schuldinstrumente umfassen. In geringerem Umfang enthält das Portfolio auch strukturierte Produkte und andere Finanzderivate.

Anlageverfahren

Wir implementieren einen rigorosen und gründlichen Bottom-up-Anlageprozess, um eine konsistente Entscheidungsfindung unter allen Marktbedingungen zu fördern. Dabei führen wir zunächst für jedes Unternehmen eine quantitative Analyse der wesentlichen fundamentalen Kennzahlen der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung durch.

Dadurch ermitteln wir Unternehmen mit der Fähigkeit, durch die Erwirtschaftung hochwertiger Erträge nachhaltige Renditen zu erzielen, sowie Unternehmen mit vielversprechenden Wachstumsaussichten. Anschließend beurteilen wir die Kapitalstruktur dieser Unternehmen, um den relativen Wert und den Status der investierbaren Wertpapiere zu bestimmen. In einem letzten Schritt führen wir für die ausgewählten Emittenten eine eingehende (cashfloworientierte) Kredit- und Aktienanalyse durch. Unser Verfahren für den Portfolioaufbau berücksichtigt auch das Liquiditätsprofil der einzelnen Wertpapiere und das Risikomanagement für das Gesamtportfolio (einschließlich makroökonomischer und spezifischer Markttrends oder -verzerrungen).

Verwendung von Derivaten

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.

Vergleichsindex

Der Teilfonds verfolgt einen aktiven Managementansatz und ist bestrebt, den Euro short-term rate (ESTR) plus 1% zu übertreffen.

Verwendung von Absicherung

Diese Anteilsklasse lautet auf EUR und kann vor Schwankungen der Basiswährung des Fonds, dem (USD), abgesichert werden.

Handelshäufigkeit

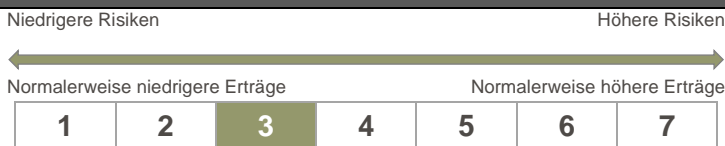
Aktien des Fonds können an jedem Geschäftstag in Luxemburg erworben und veräußert werden.

Ausschüttungspolitik

Die Anteilsklasse kann eine Dividende ausschütten.

Weitere Einzelheiten finden Sie in den Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik des Teilfonds in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ des Prospekts.

Risiko- und Ertragsprofil



Der vorstehende Indikator misst die Wertschwankungen des Teilfonds im Laufe der Zeit. Er erfasst die Auswirkungen ungünstiger Bewegungen der Aktienmärkte und Währungen auf diesen Teilfonds unter normalen Marktbedingungen.

- Er basiert auf historischen Daten und ist daher möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Risiken.
- Er berücksichtigt die Klassifizierung des Teilfonds zum Datum dieses Dokuments. Diese Klassifizierung kann sich in der Zukunft nach oben oder unten verändern.
- Für einen Teilfonds der vorstehenden Kategorie 1 können Risiken des Verlustes gegenüber Ihrem aktuellen Standpunkt bestehen. Eine Einstufung in diese Kategorie bedeutet nicht, dass der betreffende Teilfonds jederzeit risikolos wäre.

Auf Basis der durchschnittlichen Kursentwicklung am Aktienmarkt in den letzten fünf Jahren wurde der Teilfonds der angegebenen Kategorie zugeordnet.

Die folgenden zusätzlichen Risiken könnten den Nettoinventarwert dieses Teilfonds beeinträchtigen, die von der Risikokennzahl nicht angemessen erfasst werden und sich negativ auf den Wert des Teilfonds auswirken können:

- Die Anlagen des Teilfonds können besonders auf einen geografischen, wirtschaftlichen oder geschäftlichen Bereich konzentriert sein.
- Der Teilfonds kann in kleine und mittlere börsennotierte Gesellschaften investieren, deren Aktien möglicherweise schwieriger zu verkaufen sind, als Aktien großer Gesellschaften.
- Es ist möglich, dass Gegenparteien bei nicht börsengehandelten Kontrakten ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen. Wir verringern dieses Risiko durch eine sorgfältige Analyse der finanziellen Lage der Gegenparteien, mit denen wir derartige Vereinbarungen eingehen.
- Operationelles Risiko: Verluste aufgrund von menschlichem Versagen, Systemfehlern, Fehlern bei der Bewertung und der Verwahrung von Vermögenswerten.
- Nachhaltigkeitsrisiko: ESG-bezogene Risikoereignisse oder Bedingungen könnten im Eintrittsfall wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben.
- Wandelanleihen unterliegen neben den spezifischen Risiken von wandelbaren Wertpapieren auch den Risiken von Anleihen und Aktien. In Abhängigkeit von der Wirtschaftslage, dem Zinsumfeld, der Bonität des Emittenten, der Performance der zugrunde liegenden Aktien und den allgemeinen Bedingungen an den Finanzmärkten kann ihr Wert erheblich schwanken. Zudem kommen Emittenten von Wandelanleihen unter Umständen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nach, und ihr Kreditrating kann herabgestuft werden. Wandelanleihen sind möglicherweise auch weniger liquide als die ihnen zugrunde liegenden Aktien.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die Ihnen bei Anlagen in diesen Fonds entstehen können, sind in den Abschnitten „Risikobetrachtungen“ und „Aktiver Teilfonds“ des Prospekts beschrieben.

Kosten

Die berechneten Kosten werden zur Deckung der laufenden Kosten des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

| | |
|----------------------------|-------|
| Ausgabeaufschläge | 3.00% |
| Rücknahmeaufschläge | 3.00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

| | |
|------------------------|-------|
| Laufende Kosten | 0.95% |
|------------------------|-------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

| | |
|--|--|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 15% der Performance des Teilfonds (gemessen an einer High-Water-Mark) im Vergleich zur Performance der ESTR plus 1%. Für das letzte Geschäftsjahr berechnete an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: 0.04%. |
|--|--|

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder an Ihre Vertriebsstelle, um Informationen zu den tatsächlichen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen zu erhalten. Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des im Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht eingeschlossen sind:

- Portfolio-Transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen / Rücknahmegebühren, die vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von anderen Fonds bezahlt werden.

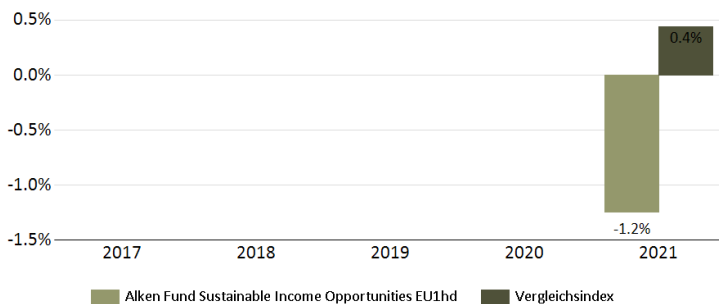
- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Eine Gebühr von maximal 1% kann fällig werden, wenn Sie Ihre Anteile wie in diesem Dokument näher beschrieben in Anteile eines anderen Teilfonds oder anderer Klassen umtauschen.

Unter bestimmten Umständen kann eine besondere Gebühr („Verwässerungsabgabe“) von maximal 2% fällig werden, um die negativen Auswirkungen großer Volumina an Zu- oder Abflüssen des Teilfonds zu verhindern.

Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Abschnitt „Aufwendungen der Gesellschaft“ des Fondsprospekts, der unter www.affm.lu verfügbar ist.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf zukünftige Renditen.

Die Auswirkungen von Kosten und Gebühren auf die frühere Wertentwicklung wurden berücksichtigt, die Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge sind jedoch nicht enthalten.

Dieser Teilfonds wurde 2018.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2020 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

Bis zum 16.09.2021 wurde die Performance des Teilfonds im Vergleich zur 1 Month EUR London Interbank Offer Rate (LIBOR) gemessen.

Praktische Informationen

Die Depotstelle des Fonds ist Pictet & Cie (Europe) S.A.

Dieses Dokument beschreibt die Anteilsklassen eines Teilfonds des Alken Fund. Für den gesamten Fonds werden ein gemeinsamer Prospekt und gemeinsame Zwischenberichte erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds werden entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts getrennt. Diese Bestimmungen wurden jedoch noch nicht in anderen Rechtsordnungen überprüft.

Weitere Informationen über den Teilfonds, andere Anteilsklassen oder Teilfonds des Fonds einschließlich der Anteilspreise, des Prospekts und der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte stehen Ihnen bei der Depotstelle zur Verfügung. Diese Dokumente sind in englischer Sprache kostenlos auf Anfrage oder unter www.affm.lu verfügbar.

Sie haben ein Anrecht auf den Umtausch von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse oder einen anderen Teilfonds des Fonds, sofern Sie alle Kriterien für einen Antrag auf Anteile der neuen Klasse erfüllen. Weitere Informationen zum Umtausch entnehmen Sie bitte dem Prospekt (Abschnitt „Umtausch von Anteilen“).

Sie sollten professionellen Rat zu den persönlichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in den Fonds nach den Gesetzen und der Rechtsordnung einholen, in der Sie eventuell steuerpflichtig sind.

Die AFFM S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fonds-Prospekts vereinbar ist.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik sind unter www.affm.lu verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Dieser Fonds und die Verwaltungsgesellschaft AFFM S.A. sind im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und werden durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 16/02/2022.