

# ALKEN FUND

Sociedad de inversión de capital variable

15, avenue J.F. Kennedy

L- 1855 Luxemburgo

REGISTRO MERCANTIL DE Luxemburgo n.º B 111 842

(la «Sociedad»)

Luxemburgo, 18 de agosto 2021

Estimado/a Accionista:

En su calidad de accionista de la Sociedad, por la presente se le informa de que en septiembre de 2021 se publicará un nuevo Folleto del Alken Fund SICAV (la «Sociedad») el cual incluirá las siguientes modificaciones fundamentales, que estarán vigentes a partir del 17 de septiembre de 2021.

## 1. Modificaciones fundamentales:

### 1.1 Modificaciones que afectan a todos los accionistas

Se actualizan los datos de las personas encargadas de dirigir la Sociedad Gestora.

El ciclo de liquidación del pago se reduce, en el caso de las suscripciones y los reembolsos, de 4 a 3 días hábiles siguientes al Valor liquidativo aplicable correspondiente. El acortamiento del ciclo de liquidación se lleva a cabo para cumplir con las mejores prácticas mundiales.

Se añade al Folleto una sección relativa a la "POLÍTICA DE INVERSIÓN RESPONSABLE".

### 1.2 Modificaciones que afectan únicamente a algunos los accionistas

#### 1.2.1 Modificaciones en los Compartimentos "ALKEN FUND – European Opportunities", "ALKEN FUND – Small Cap Europe" y "ALKEN FUND – Absolute Return Europe":

La sección "Objetivos y política de inversión" experimenta las modificaciones siguientes:

Texto actual	Texto actualizado
Perfil del inversor típico	
Este Compartimento es un vehículo de riesgo medio que trata de obtener la revalorización del capital. Puede ser apto para inversores que estén más interesados en maximizar la rentabilidad a largo plazo que en minimizar las posibles pérdidas a corto plazo.	Este Compartimento es un vehículo de riesgo medio que trata de obtener la revalorización del capital. Puede ser adecuado para aquellos Inversores <b>que se adhieran al principio de sostenibilidad</b> y que estén más interesados en maximizar la rentabilidad a largo plazo que en minimizar las posibles pérdidas a corto plazo.
Política de inversión	
El Compartimento invertirá al menos el 75 % de su patrimonio neto en renta variable y valores similares a la renta variable emitidos por sociedades con sede en Europa, o que desarrollan en Europa una parte preponderante de su actividad.	El Compartimento invertirá al menos el 75 % de su patrimonio neto en acciones y valores similares de renta variable emitidos por sociedades con sede en Europa, o que desarrollan en Europa una parte preponderante de su actividad, <b>y que hayan adoptado un enfoque de desarrollo sostenible siguiendo la política de inversión ESG de la Sociedad Gestora Alken Asset Management</b>

	Ltd. El proceso de inversión del Compartimento se apoya en un modelo de inversión propio que combina el análisis financiero y el no financiero. El enfoque de inversión responsable, que abarca los cuatro temas clave en materia de ESG: medio ambiente, social, gobernanza y derechos humanos, se basa en criterios globales con calificación cuantitativa y cualitativa, recomendaciones y clasificación de las empresas, independientemente de sus sectores, capitalizaciones o calificaciones financieras. La evaluación del enfoque de inversión responsable se basa en el análisis ESG propio de la gestora de activos, así como en toda la información recopilada de proveedores externos de ESG.
--	---

Con la modificación que se ha resumido, junto al proceso ESG y la metodología de integración, el objetivo es garantizar que el equipo de inversión pueda tomar decisiones de cara al futuro con el mayor nivel de información financiera y extrafinanciera que esté disponible, con el fin de proteger y mejorar la rentabilidad.

#### 1.2.2 Modificaciones en el Compartimento "ALKEN FUND – Continental Europe":

El nombre del Compartimento se modifica como sigue:

Nombre actual	Nombre actualizado
ALKEN FUND – Continental Europe	ALKEN FUND – <b>Sustainable</b> Europe

La sección "Objetivos y política de inversión" experimenta las modificaciones siguientes:

Texto actual	Texto actualizado
<b>Perfil del inversor típico</b>	
Este Compartimento es un vehículo de riesgo medio que trata de obtener la revalorización del capital. Puede ser apto para inversores que estén más interesados en maximizar la rentabilidad a largo plazo que en minimizar las posibles pérdidas a corto plazo.	Este Compartimento es un vehículo de riesgo medio que trata de obtener la revalorización del capital. Puede ser adecuado para aquellos Inversores <b>que se adhieran al principio de sostenibilidad y</b> que estén más interesados en maximizar la rentabilidad a largo plazo que en minimizar las posibles pérdidas a corto plazo.
<b>Política de inversión</b>	
Este Compartimento dispondrá de una cartera diversificada que se compondrá, en principio, de valores de sociedades cotizadas.	Este Compartimento dispondrá de una cartera diversificada que se compondrá, en principio, de valores de sociedades cotizadas <b>que hayan adoptado un enfoque de desarrollo sostenible siguiendo la política de inversión ESG de la Sociedad Gestora Alken Asset Management Ltd. El proceso de inversión del Compartimento se apoya en un modelo de inversión propio que combina el análisis financiero y el no financiero. El enfoque de inversión responsable, que abarca los cuatro temas clave en materia de ESG: medio ambiente, social, gobernanza y derechos humanos, se basa en criterios globales con calificación cuantitativa y cualitativa, recomendaciones y clasificación de las empresas, independientemente de sus sectores, capitalizaciones o calificaciones financieras. El universo de inversión se somete a un cribado negativo para la exclusión vinculante de sectores y, en algunos</b>

	<p>casos, de determinadas empresas que no cumplen las normas medioambientales, sociales, de gobernanza y de derechos humanos ("Cribado Negativo / Exclusión"). El cribado positivo también se aplica para identificar empresas que realizan una contribución positiva a la sociedad y al medio ambiente ("Cribado Positivo"). La evaluación del enfoque de inversión responsable se basa en el análisis ESG propio de la gestora de activos, así como en toda la información recopilada de proveedores externos de ESG. Los activos ESG constituyen una parte importante de la cartera, y al menos el 80% de la misma estará constituido por empresas sostenibles. La Sociedad Gestora ha firmado los Principios de las Naciones Unidas para la Inversión Responsable y, por tanto, se compromete a integrar los factores ESG en sus análisis de inversión, procesos de toma de decisiones y prácticas de propiedad activa.</p>
--	---

Con la modificación que se ha resumido, junto al proceso ESG y la metodología de integración, el objetivo es garantizar que el equipo de inversión pueda tomar decisiones de cara al futuro con el mayor nivel de información financiera y extrafinanciera que esté disponible, con el fin de proteger y mejorar la rentabilidad.

### 1.2.3 Modificaciones en el Compartimento "ALKEN FUND – Global Convertible":

El nombre del Compartimento se modifica como sigue:

Nombre actual	Nombre actualizado
ALKEN FUND – Global Convertible	ALKEN FUND – Global <b>Sustainable</b> Convertible

La sección "Objetivos y política de inversión" experimenta las modificaciones siguientes:

Texto actual	Texto actualizado
<p><b>Perfil del inversor típico</b></p> <p>Este es un Compartimento de bonos convertibles, que ofrece las características de volatilidad más baja asociadas a los bonos, junto con algunos de los rendimientos que suelen ir asociados a una cartera de renta variable. Este Compartimento es adecuado para aquellos Inversores que busquen crecimiento del capital, así como ingresos, y que deseen obtener exposición a bonos convertibles o canjeables e inversiones similares del tipo descrito en la política de inversión que figura a continuación.</p>	<p>Este Compartimento es adecuado para aquellos Inversores <b>que se adhieran al principio de sostenibilidad y que busquen revalorización del capital, así como ingresos.</b></p>
<p><b>Objetivo de inversión</b></p> <p>El objetivo del Compartimento es proporcionar crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de bonos Convertibles y Canjeables a escala mundial. Este Compartimento tratará de batir al índice TR Convertible Global Focus Hedged USD.</p>	<p>El objetivo de inversión del Compartimento es proporcionar crecimiento del capital, <b>así como ingresos, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de bonos Convertibles y Canjeables a escala mundial. El Compartimento se gestiona de forma activa, sin referirse a un índice de referencia.</b></p>
<p><b>Política de inversión</b></p> <p>El Compartimento invertirá al menos el 67% de su patrimonio neto en valores convertibles. Los emisores de estos valores pueden estar</p>	<p><b>Este Compartimento pretende invertir en empresas que muestren una creación de valor a largo plazo y que hayan adoptado un</b></p>

<p>situados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.</p>	<p><b>enfoque de desarrollo sostenible siguiendo la política de inversión ESG de la Sociedad Gestora Alken Asset Management Ltd. El proceso de inversión del Compartimento se apoya en un modelo de inversión propio que combina el análisis financiero y el no financiero. El enfoque de inversión responsable, que abarca los cuatro temas clave en materia de ESG: medio ambiente, social, gobernanza y derechos humanos, se basa en criterios globales con calificación cuantitativa y cualitativa, recomendaciones y clasificación de las empresas, independientemente de sus sectores, capitalizaciones o calificaciones financieras. El universo de inversión se somete a un cribado negativo para la exclusión vinculante de sectores y, en algunos casos, de determinadas empresas que no cumplen las normas medioambientales, sociales, de gobernanza y de derechos humanos ("Cribado Negativo / Exclusión"). El cribado positivo también se aplica para identificar empresas que realizan una contribución positiva a la sociedad y al medio ambiente ("Cribado Positivo"). La evaluación del enfoque de inversión responsable se basa en el análisis ESG propio de la gestora de activos, así como en toda la información recopilada de proveedores externos de ESG. Los activos ESG constituyen una parte importante de la cartera, y al menos el 80% de la misma estará constituido por empresas sostenibles. La Sociedad Gestora ha firmado los Principios de las Naciones Unidas para la Inversión Responsable y, por tanto, se compromete a integrar los factores ESG en sus análisis de inversión, procesos de toma de decisiones y prácticas de propiedad activa.</b></p> <p>El Compartimento invertirá al menos el 67% de su patrimonio neto en valores convertibles. Los emisores de estos valores pueden estar situados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes. <b>El Compartimento invertirá principalmente en activos de Categoría de inversión (Investment Grade).</b></p>
---	---

Se suprime la mención de un índice de referencia. El motivo es que el Compartimento se gestiona con un ángulo de rentabilidad total que no es compatible con un enfoque de índice de referencia, junto con el hecho de que, al integrar las consideraciones ESG, la relevancia del índice de referencia disminuye aún más. La calidad crediticia global de la cartera no cambiará y el Compartimento se mantendrá, en promedio, dentro de la Categoría de inversión.

Con la modificación que se ha resumido, junto al proceso ESG y la metodología de integración, el objetivo es garantizar que el equipo de inversión pueda tomar decisiones de cara al futuro con el mayor nivel de información financiera y extrafinanciera que esté disponible, con el fin de proteger y mejorar la rentabilidad.

1.2.4 Modificaciones en el Compartimento “**ALKEN FUND – Income Opportunities**”:

El nombre del Compartimento se modifica como sigue:

<b>Nombre actual</b>	<b>Nombre actualizado</b>
ALKEN FUND – Income Opportunities	ALKEN FUND – <b>Sustainable</b> Income Opportunities

La sección "Objetivos y política de inversión" experimenta las modificaciones siguientes:

<b>Texto actual</b>	<b>Texto actualizado</b>
<b>Perfil del inversor típico</b>	
Se trata de un Compartimento de renta fija, adecuado para los Inversores que busquen ingresos regulares y crecimiento del capital, y que deseen obtener exposición a un fondo de rentabilidad total cuyo objetivo sea el de superar la rentabilidad de un índice de referencia de efectivo.	Se trata de un Compartimento de renta fija adecuado para Inversores <b>que se adhieran al principio de sostenibilidad</b> y que busquen ingresos regulares y crecimiento del capital, a la vez que desean obtener exposición a un fondo de rentabilidad total.
<b>Objetivo de inversión</b>	
El objetivo de inversión del Compartimento es lograr una <b>rentabilidad superior a la del Libor</b> , aprovechando las oportunidades de inversión en valores generadores de ingresos, incluidos, entre otros, los mercados de deuda y convertibles.	El objetivo de inversión del Compartimento es lograr una rentabilidad que aproveche las oportunidades de inversión en valores generadores de ingresos, incluidos, entre otros, los mercados de deuda y convertibles.
<b>Política de inversión</b>	
El Compartimento invertirá al menos el 67% de su patrimonio neto en bonos, deuda corporativa y otros tipos de bonos. Los emisores de estos valores pueden estar situados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.	<b>El Compartimento pretende invertir en empresas que hayan adoptado un enfoque de desarrollo sostenible siguiendo la política de inversión ESG de la Sociedad Gestora Alken Asset Management Ltd.. El proceso de inversión del Compartimento se apoya en un modelo de inversión propio que combina el análisis financiero y el no financiero. El enfoque de inversión responsable, que abarca los cuatro temas clave en materia de ESG: medio ambiente, social, gobernanza y derechos humanos, se basa en criterios globales con calificación cuantitativa y cualitativa, recomendaciones y clasificación de las empresas, independientemente de sus sectores, capitalizaciones o calificaciones financieras. El universo de inversión se somete a un cribado negativo para la exclusión vinculante de sectores y, en algunos casos, de determinadas empresas que no cumplen las normas medioambientales, sociales, de gobernanza y de derechos humanos ("Cribado Negativo / Exclusión"). El cribado positivo también se aplica para identificar empresas que realizan una contribución positiva a la sociedad y al medio ambiente ("Cribado Positivo"). La evaluación del enfoque de inversión responsable se basa en el análisis ESG propio de la gestora de activos, así como en toda la información recopilada de proveedores externos de ESG. Los activos ESG constituyen una parte importante de la cartera, y al menos el 80% de la misma estará constituida por empresas sostenibles, con arreglo a los estándares de taxonomía de la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora ha firmado los Principios de las Naciones Unidas para la Inversión Responsable y, por tanto, se compromete a integrar los factores ESG en sus análisis de</b>



	<p><b>inversión, procesos de toma de decisiones y prácticas de propiedad activa.</b></p> <p>El Compartimento invertirá al menos el 67% de su patrimonio neto en bonos, deuda corporativa y otros tipos de bonos. Los emisores de estos valores pueden estar situados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.</p>
--	--

Con la modificación que se ha resumido, junto al proceso ESG y la metodología de integración, el objetivo es garantizar que el equipo de inversión pueda tomar decisiones de cara al futuro con el mayor nivel de información financiera y extrafinanciera que esté disponible, con el fin de proteger y mejorar la rentabilidad.

Los Estatutos de la Sociedad describen la posibilidad de que se definan políticas de distribución específicas. Con el fin de mejorar la descripción de las clases de acciones del Compartimento que realizarán distribuciones y las que no lo harán, la sección "Política de Dividendos" se modifica como sigue:

<b>Texto actual</b>	<b>Texto actualizado</b>
<p>En circunstancias normales, el Compartimento no tiene intención de declarar y realizar distribuciones con respecto a los ingresos netos de la inversión y las plusvalías materializadas para las Clases de Acciones clasificadas como de Acumulación por la Política de Dividendos en la sección Clases de Acciones que figura más adelante. En consecuencia, el Valor liquidativo por acción de estas Clases de Acciones reflejará todas las plusvalías o ingresos de inversión netos. En circunstancias normales, el Compartimento tiene la intención de realizar distribuciones al final del ejercicio, o en otro momento(s) que determine el Consejo de Administración, con respecto a los ingresos netos, si los hubiera, atribuibles a las Clases de Acciones clasificadas como de "Distribución" para la "Política de Dividendos" en la sección "Clases de Acciones" que figura más adelante. El Compartimento reinvertirá todas las distribuciones en Acciones adicionales del Compartimento y no distribuirá dinero en efectivo a los Accionistas en relación con ninguna distribución, a menos que el Accionista correspondiente solicite expresamente lo contrario.</p>	<p>Salvo para las Clases de Acciones clasificadas como de "Distribución", en circunstancias normales, el Compartimento no tiene intención de declarar y realizar distribuciones con respecto a los ingresos netos de la inversión y las plusvalías materializadas para las Clases de Acciones. No obstante, el Compartimento realizará las distribuciones que determine el Consejo de Administración (incluida la no distribución) al final del ejercicio, o en otro momento(s), con respecto a las Clases de Acciones clasificadas como "Distribución" por la "Política de Dividendos" en la sección "Clases de Acciones" que figura más adelante.</p>

La sección "Comisiones de rentabilidad" experimenta las modificaciones siguientes:

**Texto actual**

La "Tasa de Corte" se define como el rendimiento del Índice correspondiente + 100 pb, calculada desde el último día del año natural anterior, y a lo largo del periodo de cálculo.

El "Índice correspondiente" por divisa de la clase de acciones:

<b>Divisa de la clase de</b>	<b>Índice correspondiente</b>	<b>Ticker de Bloomberg</b>
USD	USD ICE LIBOR 1 Mes	Índice US0001M
EUR	1 Month EUR Euro Interbank Offer Rate (EURIBOR)	Índice EUR001M
CHF	CHF ICE LIBOR 1 Mes	Índice SF0001M
GBP	GBP ICE LIBOR 1 Mes	Índice BP0001M
JPY	JPY ICE LIBOR 1 Mes	Índice JY0001M

## Texto actualizado

La "Tasa de Corte" se define como el rendimiento del Índice correspondiente **más un diferencial que se define más adelante + 100 pb, calculada** desde el último día del año natural anterior, y a lo largo del periodo de cálculo.

El "Índice correspondiente" por divisa de la clase de acciones:

Divisa de la clase de	Índice correspondiente	Ticker de Bloomberg	Tasa de corte
USD	SOFR	Índice SOFRRATE	SOFR + 100 bps
EUR	€STR	Índice ESTRON	€STR + 100 pb
CHF	€STR	Índice ESTRON	€STR + 80 pb
GBP	SONIA	Índice SONIO/N	SONIA + 100 pb
JPY	TONAR	MUTKCALM Índice	TONAR + 100 pb

## 2. Derecho de reembolso e información de contacto

Los accionistas que no estén de acuerdo con los cambios descritos anteriormente podrán obtener el reembolso de sus acciones, siguiendo el proceso de reembolso detallado en el Folleto, sin ningún tipo de gastos, con la excepción de las comisiones de transacción locales que pudieran cobrar los intermediarios locales en su propio nombre, y que son independientes de la Sociedad y de la Sociedad Gestora AFFM S.A, desde la fecha de este aviso hasta el 17 de septiembre de 2021.

La versión actualizada del folleto, fechado en septiembre de 2021, podrá obtenerse, sin cargo alguno, en el domicilio social de la Sociedad y en el sitio web [www.affm.lu](http://www.affm.lu), en cuanto el CSSF haya publicado el Folleto oficial con su visado. Los accionistas que tengan alguna pregunta relacionada con las modificaciones mencionadas podrán ponerse en contacto con AFFM S.A. en el teléfono +352 260 967 242 o por correo electrónico dirigido a [info@alken-fund.com](mailto:info@alken-fund.com).

Una copia del Folleto, el/los KIID, los informes anuales, los informes semestrales y cualquier otro documento oficial relativo a la Sociedad se encuentran disponibles en el domicilio social del Alken Fund en el 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Los inversores suizos pueden obtenerlos gratuitamente del representante en Suiza FundPartner Solutions (Suisse) SA, route des Acacias 60, CH-1211 Ginebra 73, Suiza.

En representación del Consejo de administración del ALKEN FUND

Sr. Nicolaus P. Bocklandt  
Presidente