

## Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

## Alger Dynamic Opportunities Fund

un compartiment de Alger SICAV

### Class A US (LU1083692993)

Alger Dynamic Opportunities Fund est agréé Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). L'Initiateur des PRIIP et la Société de gestion est Waystone Management Company (Lux) S.A. ("Waystone"), agréé Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez appeler le +352 2452 4071, consulter le site [www.alger.com](http://www.alger.com) ou envoyer un e-mail à l'adresse [Algerquerydesk@bnymellon.com](mailto:Algerquerydesk@bnymellon.com).

Exactes et à jour au: 24 mars 2025

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Il s'agit d'un Fonds d'investissement constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV).

### Objectifs

**Objectif d'investissement** Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund (le « Fonds ») est géré activement et cherche à générer une appréciation du capital sur le long terme.

**Politiques d'investissement** Le Fonds investit dans un portefeuille de titres de participation américains et étrangers (actions ordinaires, actions privilégiées et titres convertibles).

Outre l'achat de titres (c'est-à-dire la prise de positions longues), le conseiller en investissement identifiera les valeurs qui vont selon lui sous-performer sur une base absolue ou relative, constituant ainsi des positions courtes sur des actions cotées sur les marchés réglementés et reprises dans les indices d'actions. L'exposition courte aux actions est obtenue au moyen d'instruments financiers dérivés (« IFD »). En règle générale, le Fonds détient également une part importante de liquidités et de quasi-liquidités. Le Fonds ne suivra toutefois pas une stratégie neutre par rapport au marché et aura généralement une position nette longue. Le Fonds peut également chercher à gérer la volatilité du portefeuille, d'une exposition particulière (par exemple, à un secteur ou une industrie) du portefeuille ou de titres individuels par le biais d'IFD. Le Fonds peut investir une partie de ses actifs dans des titres émis par des sociétés de petite capitalisation.

Le Fonds a recours à des swaps de rendement total (« SRT ») sur des actions individuelles. Les SRT sont utilisés dans le cadre d'expositions longues ou courtes à des titres de participation spécifiques.

Les contreparties éligibles pour les SRT sont des Contreparties éligibles spécialisées dans ce type de transactions. Les relations avec ces Contreparties éligibles sont régies par les accords-cadres de l'ISDA.

Le défaut d'une Contrepartie éligible à un SRT peut affecter les rendements des investisseurs à concurrence de la valeur de marché des positions ouvertes et/ou des Garanties éligibles déposées.

Les Contreparties éligibles aux SRT n'ont aucun pouvoir discrétionnaire sur la composition ou la gestion du portefeuille d'investissement du Fonds ou du sous-jacent des SRT.

Le Fonds peut également investir dans des IFD à des fins de couverture et de gestion efficace de portefeuille.

**Finalités de l'indice de référence** L'indice de référence du Fonds est le S&P 500 Index (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence est un indice non géré généralement représentatif du marché actions des États-Unis et qui ne tient pas compte de la taille des entreprises. Le Fonds est géré activement, ce qui signifie qu'il n'a pas l'intention de reproduire l'Indice de référence, mais qu'il tente de le surperformer. Le Fonds n'est soumis à aucune contrainte à l'égard de l'Indice de référence. L'Indice de référence est utilisé à des fins de comparaison uniquement.

**Souscription et rachat** Les actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions en envoyant une demande écrite à l'Agent de registre et

de transfert. Les demandes de rachat doivent parvenir en bonne et due forme à l'Agent de registre et de transfert avant 17 heures (heure de Luxembourg) tout jour au cours duquel les institutions bancaires au Luxembourg et la bourse de New York aux États-Unis sont ouvertes qui précède la Date d'évaluation à laquelle les actions doivent être rachetées. Le droit de rachat peut être suspendu dans certaines circonstances extraordinaires.

**Revenus et gains réalisés** Le Conseil d'administration a actuellement l'intention de ne pas recommander le paiement de dividendes en espèces sur les résultats nets. Tous les revenus nets des investissements et toutes les plus-values nettes réalisées et non réalisées seront normalement capitalisés et augmenteront la Valeur nette d'inventaire par Action. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la section « Dividendes et distributions » du Prospectus.

**Date de lancement** Le Fonds a été lancé le 08/08/2014. Cette classe d'actions a été lancée le 08/08/2014.

**Devise du Fonds** La devise de référence du Fonds est United States dollar.

**Conversion** Un actionnaire peut effectuer quatre conversions par an sans avoir à payer de frais de conversion, de frais de souscription initiale ou de frais de sortie. Par la suite, le Fonds peut facturer une commission de conversion correspondant à 1% maximum, par conversion, de la valeur des actions à échanger. Toutefois, certains Intermédiaires financiers peuvent facturer aux actionnaires de Class A US une commission de conversion de 0,5% de la valeur des actions Class A US converties. Cette commission est facturée à l'actionnaire qui effectue la conversion et payée à l'Intermédiaire financier.

**Séparation des actifs** Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund est un compartiment de Alger SICAV. Les actifs et les passifs de chaque compartiment de Alger SICAV sont séparés en vertu de la loi, ce qui signifie que seuls les gains et les pertes de Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund sont pertinents pour l'investisseur.

### Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui sont prêts à assumer un niveau modéré de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé et qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

### Durée

Le Fonds est de type ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation conférés au Conseil d'administration du Fonds, tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, ce dernier ne peut être résilié automatiquement. L'Initiateur du PRIIP, Waystone, n'est pas autorisé à résilier le produit de manière unilatérale.

### Informations pratiques

**Dépositaire** The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg est le dépositaire du Alger SICAV.

**Autres informations** Le Prospectus, les rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres informations sur le Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès de Alger SICAV. Le Prospectus est disponible en anglais, néerlandais, français et allemand. Les rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais, français, allemand et espagnol.

Les prix d'émission et de rachat seront publiés sur le site [www.alger.com](http://www.alger.com). Veuillez vous référer au Prospectus du Fonds pour obtenir des informations détaillées et connaître tous les risques, y compris les risques de durabilité, qui sont applicables au Fonds.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Défavorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 octobre 2021 et 28 février 2025.

**Intermédiaire:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mai 2017 et 31 mai 2022.

**Défavorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 octobre 2016 et 29 octobre 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 USD	
Scénarios		Si vous sortez après 1 année	Si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	5.041 USD -49,6 %	4.278 USD -15,6 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	7.072 USD -29,3 %	8.710 USD -2,7 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.171 USD 1,7 %	13.341 USD 5,9 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	13.964 USD 39,6 %	20.290 USD 15,2 %

## Que se passe-t-il si Waystone n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Waystone n'est pas tenue d'effectuer des versements, car la structure du Fonds ne prévoit aucun versement. Vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

## Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 année	Si vous sortez après 5 années
<b>Coûts totaux</b>	<b>1.142 USD</b>	<b>4.022 USD</b>
<b>Incidence des coûts annuels*</b>	<b>11,4 %</b>	<b>7,5 % chaque année</b>

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13,4 % avant déduction des coûts et de 5,9 % après cette déduction.

## Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 année
<b>Coûts d'entrée</b>	<b>6,00 %</b> du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	<b>600 USD</b>
<b>Coûts de sortie</b>	<b>0,00 %</b> , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	<b>0 USD</b>
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 année
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>	<b>2,33 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	<b>233 USD</b>
<b>Coûts de transaction</b>	<b>3,09 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	<b>309 USD</b>
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 année
<b>Commissions liées aux résultats</b>	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	<b>0 USD</b>

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimum requise mais est conçu pour des investissements à long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez demander à retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment. En règle générale, vous pouvez demander à acheter ou à vendre des actions du Fonds chaque jour au cours duquel les institutions bancaires au Luxembourg et la bourse de New York aux États-Unis sont ouvertes (comme décrit plus en détail dans le prospectus du Fonds).

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à Waystone comme indiqué sur le site [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/) ou à l'adresse postale suivante 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ou encore par e-mail à l'adresse [complaintsLUX@waystone.com](mailto:complaintsLUX@waystone.com).

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

## Autres informations pertinentes

**Coûts, performances et risques** Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

**Scénarios de performance** Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse [www.alger.com/PRIIPS](http://www.alger.com/PRIIPS).

**Performances passées** Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années sur [www.alger.com/PRIIPS](http://www.alger.com/PRIIPS).

**Autres informations pertinentes** Des informations détaillées sur la politique de rémunération de Waystone, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, le cas échéant, sont disponibles sur le site Internet [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/), et une copie papier peut être obtenue gratuitement sur simple demande.

Le régime fiscal applicable à Alger SICAV au Luxembourg peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle des investisseurs. Veuillez consulter un fiscaliste pour connaître l'incidence de ce Fonds sur votre situation fiscale.