

Alger Dynamic Opportunities Fund

un comparto di Alger SICAV

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Alger Dynamic Opportunities Fund

un comparto di Alger SICAV

Classe A US (LU1083692993)

Ideatore: Alger SICAV

La CSSF è responsabile della vigilanza di Waystone Management Company (Lux) S.A. (la "Società di gestione") in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Waystone Management Company (Lux) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Per maggiori informazioni su questo prodotto, chiamare il numero +352 2452 4071, visitare il sito www.alger.com o scrivere all'indirizzo e-mail Algerquerydesk@bnymellon.com.

Il presente documento è stato prodotto in data 8 aprile 2024 e si basa sulle informazioni chiave al giorno 29 febbraio 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il presente prodotto è un Fondo OICVM.

Termine:

Fondo aperto.

Obiettivi:

Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund (il "Fondo") persegue la rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Il Fondo investe in titoli azionari, quali azioni ordinarie o privilegiate, quotati nelle borse valori statunitensi o estere o nei mercati over-the-counter.

Oltre all'acquisto di titoli (ossia all'assunzione di posizioni lunghe), il consulente d'investimento identificherà i titoli che ritiene possano sottoperformare su base assoluta o relativa, costituendo posizioni corte su titoli quotati sui Mercati regolamentati e su indici azionari. L'esposizione corta sulle azioni avviene tramite strumenti finanziari derivati ("SFD"). Il Fondo deterrà generalmente anche un'ampia posizione in liquidità e mezzi equivalenti. Tuttavia, il Fondo non seguirà una strategia neutrale rispetto al mercato e in genere avrà una posizione netta lunga. Il Fondo può anche cercare di gestire la volatilità del portafoglio, di una particolare esposizione (ad esempio, un settore o un'industria) del portafoglio o di singoli titoli attraverso gli SFD. Il Fondo può investire una parte del suo patrimonio in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione. Il Fondo può anche investire una parte del suo patrimonio, non superiore al 10% del patrimonio netto del Fondo, in titoli azionari non quotati in borsa.

Il Fondo ricorre a total return swap ("TRS") e ad altri SFD (compresi i derivati OTC) con caratteristiche simili su singoli titoli. I TRS sono utilizzati nel contesto di esposizioni lunghe o corte su specifici titoli azionari.

Le controparti ammissibili per i TRS saranno controparti ammissibili specializzate in questo tipo di operazioni. I rapporti con tali controparti qualificate sono regolati dai Contratti quadro ISDA. L'inadempimento di una Controparte ammissibile di un TRS può incidere sui rendimenti degli investitori nella misura del valore mark-to-market delle posizioni in essere e/o delle Garanzie ammissibili depositate. Le controparti qualificate dei TRS non assumono alcuna discrezione sulla composizione o sulla gestione del portafoglio di investimento del Fondo o del sottostante del TRS.

Il parametro di riferimento del Fondo è l'Indice S&P 500 Index (il "Parametro di riferimento"). Il Parametro di riferimento è un indice non gestito generalmente rappresentativo del mercato azionario statunitense senza tener conto delle dimensioni delle società. Il Fondo è gestito attivamente, il che significa che non intende replicare il Parametro di riferimento, ma cerca di superarne la performance. Il Fondo non è vincolato al Parametro di riferimento. Il Parametro di riferimento è utilizzato solo a fini di raffronto.

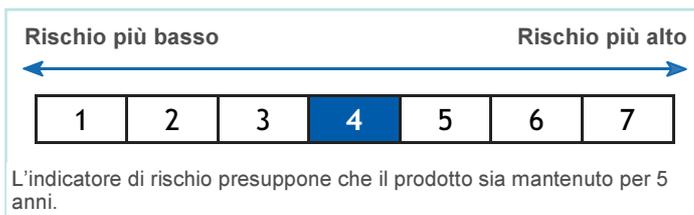
Il Fondo può anche investire in SFD a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il presente prodotto è destinato a investitori che sono preparati ad assumere un livello di rischio di perdita relativamente alto rispetto al capitale iniziale al fine di ottenere un potenziale di rendimento più elevato, e che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni. È stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro investimento.

I titoli growth possono essere più sensibili agli sviluppi del mercato, dell'economia e della politica rispetto ad altri titoli, il che rende i loro prezzi più volatili. Il Fondo può investire in strumenti derivati che possono avere un forte impatto sulla performance del Fondo.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, leggere la Relazione annuale o il Prospetto del prodotto disponibile sul sito web www.alger.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario

favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 USD			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	4.580 USD -54,25%	3.990 USD -16,77%
Sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.070 USD -29,28%	7.900 USD -4,60%
Moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.900 USD -0,95%	12.930 USD 5,27%
Favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.960 USD 39,64%	20.290 USD 15,20%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2021 e il febbraio 2024.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2016 e il ottobre 2021.

Cosa accade se il Alger SICAV non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potrete subire una perdita finanziaria in caso di inadempienza della Società di gestione o del depositario/custode, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

Non vi è alcun sistema di indennizzo o di garanzia che potrebbe compensare interamente o parzialmente tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini

illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	1.163 USD	3.931 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	11,6%	7,4%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 12,6% prima dei costi e 5,3% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	6,0% di commissione di vendita, come ulteriormente descritto nel Prospetto.	564 USD
Costi di uscita	Questo prodotto non ha alcun costo di uscita.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.	269 USD
Costi di transazione	I costi associati all'acquisto e alla vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	330 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Il presente prodotto non ha alcuna commissione di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di lungo termine; dovrete essere preparati a rimanere investiti per almeno 5 anni.

Potete chiedere di ritirare il capitale in tutto o in parte in qualsiasi momento. In genere è possibile chiedere di acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno di apertura degli istituti bancari in Lussemburgo e della Borsa di New York (come descritto più dettagliatamente nel prospetto del Fondo).

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto possono essere presentati attraverso i seguenti metodi:

- I. Telefono: +352 2452 4071
- II. E-mail: Algerquerydesk@bnymellon.com
- III. Posta: Alger SICAV, The Bank of New York Mellon SA/NV, 2-4 Rue Eugene Ruppert, L-2435 Lussemburgo

Altre informazioni rilevanti

Il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali e altre informazioni sul Fondo possono essere richieste gratuitamente ad Alger SICAV all'indirizzo www.alger.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese e tedesco.

Le relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese, spagnolo, francese e tedesco.

I prezzi di emissione e di riscatto saranno pubblicati su www.alger.com.

Si rimanda al Prospetto del Fondo per tutti i dettagli e i rischi, compresi quelli di sostenibilità, applicabili al Fondo.

Vi invitiamo a visitare la nostra pagina dedicata su www.alger.com/PRIIPS per visualizzare la performance storica e gli ultimi scenari di performance mensile del fondo.