

# Alger Dynamic Opportunities Fund

een subfonds van Alger SICAV

## Essentiële-informatiedocument

### Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

### Product

#### Alger Dynamic Opportunities Fund

een subfonds van Alger SICAV

#### Categorie A US (LU1083692993)

Ontwikkelaar: Alger SICAV

De CSSF is verantwoordelijk voor het toezicht op Waystone Management Company (Lux) S.A. (de "Beheermaatschappij") met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit priip is in Luxemburg vergunning verleend.

Aan Waystone Management Company (Lux) S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de CSSF.

Bel +352 2452 4071, [www.alger.com](http://www.alger.com) of stuur een e-mail naar [Algerquerydesk@bnymellon.com](mailto:Algerquerydesk@bnymellon.com) voor meer informatie over dit product.

Dit document is opgesteld op 8 april 2024 en is gebaseerd op essentiële informatie per 29 februari 2024.

### Wat is dit voor een product?

#### Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

#### Looptijd:

Fonds van het open-end-type.

#### Doelstellingen:

Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund (het "Fonds") streeft naar vermogensgroei op lange termijn.

Het fonds belegt in aandelen, zoals gewone of preferente aandelen, die genoteerd zijn aan Amerikaanse of buitenlandse beurzen of verhandeld worden op over-the-countermarkten.

Naast het aankopen van effecten (d.w.z het innemen van longposities) identificeert de beleggingsadviseur effecten die naar zijn verwachting absoluut of relatief gezien zullen achterblijven bij de benchmark, waarvoor hij shortposities inneemt in aandelen die genoteerd zijn op geregelde markten en in aandelenindices. Shortposities in aandelen worden ingenomen door middel van financiële derivaten. Het fonds zal over het algemeen ook een grote positie in kasmiddelen en equivalente middelen aanhouden. Het fonds volgt echter geen marktneutrale strategie en heeft over het algemeen een netto longpositie. Het fonds kan ook proberen door middel van financiële derivaten de volatiliteit te beheren van de portefeuille, van een bepaalde blootstelling (bijvoorbeeld naar een sector of industrie) van de portefeuille, of van individuele effecten. Het fonds kan een deel van zijn activa beleggen in effecten die zijn uitgegeven door smallcaps. Het fonds kan ook maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen die aan geen enkele beurs zijn genoteerd.

Het fonds maakt gebruik van total return swaps ("TRS") en andere

financiële derivaten (met inbegrip van OTC-derivaten) met vergelijkbare kenmerken op individuele aandelen. TRS worden gebruikt in de context van het nemen van long- of shortposities in specifieke aandelen.

In aanmerking komende tegenpartijen voor TRS zijn In Aanmerking Komende Tegenpartijen die gespecialiseerd zijn in dit type transacties. De relatie met deze in aanmerking komende tegenpartijen wordt beheerd door ISDA-raamovereenkomsten. Het in gebreke blijven van een in aanmerking komende tegenpartij van een TRS kan invloed hebben op het beleggersrendement tot maximaal de marktwaarde van de openstaande posities en/of de gedeponeerde in aanmerking komende zekerheden. In aanmerking komende tegenpartijen van een TRS hebben geen enkele beslissingsbevoegdheid over de samenstelling of het beheer van de beleggingsportefeuille van het fonds of van de onderliggende waarde van de TRS.

De benchmark van het fonds is de S&P 500 Index (de "Benchmark"). De benchmark is een niet-beheerde index die over het algemeen representatief is voor de Amerikaanse aandelenmarkt ongeacht de bedrijfsgrootte. Het fonds wordt actief beheerd, wat betekent dat het niet probeert om de benchmark na te bootsen, maar probeert om de prestaties daarvan te overtreffen. Het fonds wordt niet beperkt door de benchmark. De benchmark wordt uitsluitend gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden.

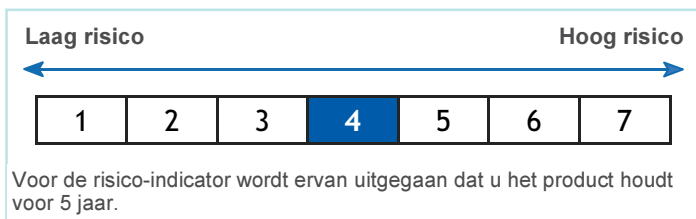
Het fonds kan ook in financiële derivaten beleggen voor afdekking van risico's en voor efficiënt portefeuillebeheer.

#### Retailbeleggersdoelgroep:

Dit product is bedoeld voor beleggers die bereid zijn een relatief hoog risico op verlies van de originele inleg te accepteren in ruil voor een hoger potentieel rendement, en die van plan zijn hun belegging ten minste 5 jaar aan te houden. Het is bedoeld om deel uit te maken van een bredere portefeuille met beleggingen.

### Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

#### Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Groeiaandelen kunnen gevoeliger zijn voor markt-, economische en politieke ontwikkelingen dan andere aandelen, waardoor hun koers volatieler is. Het fonds kan beleggen in derivaten, wat een grote invloed kan hebben op de prestaties van het fonds.

Informatie over andere risico's die van materieel belang zijn voor het product en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, vindt u in het jaarverslag of het prospectus van het product op [www.alger.com](http://www.alger.com).

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

## Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds over de afgelopen 10 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: USD 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar			
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>USD 4.580</b> -54,25%	<b>USD 3.990</b> -16,77%
<b>Ongunstig<sup>1</sup></b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>USD 7.070</b> -29,28%	<b>USD 7.900</b> -4,60%
<b>Gematigd<sup>2</sup></b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>USD 9.900</b> -0,95%	<b>USD 12.930</b> 5,27%
<b>Gunstig<sup>3</sup></b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	<b>USD 13.960</b> 39,64%	<b>USD 20.290</b> 15,20%

<sup>1</sup> Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2021 en februari 2024.

<sup>2</sup> Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen april 2014 en april 2019.

<sup>3</sup> Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021.

## Wat gebeurt er als Alger SICAV niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris/bewaarder, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

## Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

### Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier

weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

Belegging: USD 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
<b>Totale kosten</b>	<b>USD 1.163</b>	<b>USD 3.931</b>
<b>Effect van de kosten per jaar (*)</b>	<b>11,6%</b>	<b>7,4%</b>

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 12,6% vóór de kosten en 5,3% na de kosten.

## Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
<b>Instapkosten</b>	6,0% verkoopprovisie zoals nader beschreven in het prospectus.	USD 564
<b>Uitstapkosten</b>	Voor dit product gelden geen uitstapkosten.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
<b>Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten</b>	2,7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijk gemaakte kosten van het afgelopen jaar.	USD 269
<b>Transactiekosten</b>	De kosten die ontstaan wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen en verkopen.	USD 330
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
<b>Prestatievergoedingen</b>	Voor dit product geldt geen prestatievergoeding.	USD 0

## Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

### Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor langetermijnbelegging; u zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of verkopen op elke dag waarop de bancaire instellingen in Luxemburg en de New York Stock Exchange in de Verenigde Staten geopend zijn (zoals nader beschreven in het prospectus van het fonds).

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die advies geeft over het product, kunt u deze op de volgende manieren indienen:

- I. Telefoon: +352 2452 4071
- II. E-mail: [Algerquerydesk@bnymellon.com](mailto:Algerquerydesk@bnymellon.com)
- III. Post: Alger SICAV, The Bank of New York Mellon SA/NV, 2-4 Rue Eugene Ruppert, L-2435 Luxemburg

## Andere nuttige informatie

Het prospectus, de jaar- en halfjaarverslagen en andere informatie over het fonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij Alger SICAV op [www.alger.com](http://www.alger.com). Het prospectus is beschikbaar in het Engels, Frans en Duits.

De jaar- en halfjaarverslagen zijn beschikbaar in het Engels, Spaans, Frans en Duits.

De uitgifte- en terugkooprijzen vindt u op [www.alger.com](http://www.alger.com).

De volledige informatie met inbegrip van informatie over de risico's die het fonds loopt (inclusief duurzaamheidsrisico's), vindt u in het prospectus van het fonds.

Ga naar [www.alger.com/PRIIPS](http://www.alger.com/PRIIPS) om de historische prestaties van het fonds en de laatste maandelijkse prestatiescenario's te bekijken.