

Alger Emerging Markets Fund

Un compartimento de Alger SICAV

La Sociedad Gestora de Alger SICAV es La Francaise AM International

Clase I EU (LU1232088549)

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el fondo.

Objetivos y política de inversión

Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund (el "Fondo") trata de conseguir una revalorización del capital a largo plazo.

En circunstancias normales, el Fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta variable, incluyendo acciones ordinarias, ADR (*American Depositary Receipts*) y GDR (*Global Depositary Receipts*), de emisores de países emergentes. El asesor de inversiones puede tener en cuenta clasificaciones como las del Banco Mundial, la Corporación Financiera Internacional o las Naciones Unidas (y sus organismos) para determinar cuándo un país se considera emergente. En la actualidad, la mayor parte de los países de América Central y del Sur, África, Asia y Europa del Este, entre otros, se consideran países emergentes. El Fondo podrá invertir como máximo el 10% de su patrimonio neto en "Acciones A de China" por medio de Stock Connect.

El Fondo toma como referencia el MSCI Emerging Markets Index, un índice de capitalización de mercado ajustado por *free float* (capital flotante) concebido para calcular la rentabilidad de la renta variable de los mercados emergentes. El Fondo no replica exactamente al índice de referencia, sino que trata de superar su rentabilidad. Por tanto, puede presentar diferencias sustanciales respecto del índice por obtener rentabilidades superiores o inferiores.

Los accionistas pueden reembolsar sus acciones enviando una solicitud de reembolso por escrito al Registrador y Agente de Transmisiones. El Registrador y Agente de Transmisiones deberá recibir correctamente las solicitudes de reembolso antes de las 17.00 horas (hora de Luxemburgo) del Día Hábil anterior a la Fecha de Valoración en que deban reembolsarse las acciones. En determinadas circunstancias excepcionales, podrá suspenderse el derecho de reembolso. El Consejo de Administración no tiene previsto actualmente recomendar el pago de dividendos en efectivo con cargo a los resultados netos. Por lo general, todos los ingresos netos procedentes de la inversión y todas las plusvalías realizadas y no realizadas se acumularán e incrementarán el Valor liquidativo por acción. Para más información, consulte el apartado "Dividendos y Repartos" del Folleto.

Recomendación: Este Fondo podría no ser apropiado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un período inferior a cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración de la inversión

Menor riesgo				Mayor riesgo		
Generalmente, menor remuneración de la inversión				Generalmente, mayor remuneración de la inversión		
1	2	3	4	5	6	7

Este indicador se basa en datos históricos y podría no ser una referencia fiable del perfil de riesgo y remuneración futura del Fondo. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo. El hecho de que una inversión pertenezca a la categoría 1 no significa que esté exenta de riesgo.

La Clase I EU del fondo ha sido clasificada en la categoría 6 porque la fluctuación de su valor liquidativo es relativamente elevada. La oportunidad de obtener ganancias elevadas es proporcional al riesgo de incurrir en fuertes pérdidas.

La metodología utilizada en la asignación de categoría a un fondo puede no recoger todos los riesgos significativos. En el Folleto se incluye una descripción detallada de los riesgos. Los siguientes riesgos no influyen en la asignación de categoría del Fondo, pero pueden ser importantes para el perfil de riesgo general del Fondo:

Riesgos asociados a la inversión en empresas de todo tipo de capitalización: Invertir en empresas de todo tipo de capitalización comporta el riesgo de que los emisores de menor tamaño y menos consolidados en los que invierte el Fondo posean unas líneas de productos o recursos financieros más reducidos, o carezcan de una gestión sólida.

Riesgos asociados a inversiones en acciones de crecimiento: Los precios de las acciones de crecimiento suelen ser superiores en relación con las ganancias de las empresas. Las acciones de crecimiento pueden ser más sensibles a los acontecimientos del mercado, económicos y políticos que otras acciones, por lo que sus precios son más volátiles.

Riesgos asociados a la inversión en derivados: El Fondo puede invertir o tomar parte en derivados por distintos motivos, como por ejemplo, para obtener cobertura frente a ciertos riesgos de mercado o de tipo de interés, para utilizarlos como sustitutos en la compra o venta de determinados valores o para incrementar el potencial de rentabilidad. Una pequeña inversión en derivados puede influir sustancialmente en la rentabilidad del Fondo.

Riesgos asociados a inversiones en países emergentes: La rentabilidad del fondo será sensible a factores políticos, sociales y económicos que afectan a las inversiones en empresas extranjeras. Entre los riesgos especiales asociados a la inversión en empresas extranjeras se incluyen la exposición a las fluctuaciones de las divisas, un menor nivel de liquidez, mercados menos desarrollados o menos eficaces, ausencia de información exhaustiva sobre las empresas, inestabilidad política, y normas legales y de auditoría diferentes.

Riesgos asociados con el programa Shanghai-Hong Kong Stock Connect: Este riesgo tiene que ver con los valores que se negocian y se compensan a través de Stock Connect. Stock Connect está sujeto a un límite de cuota que puede restringir la capacidad del fondo para invertir oportunamente en las Acciones A de China. Por otra parte, dado que Stock Connect es un programa de nueva introducción y su normativa no ha sido probada, no existe certeza respecto a cómo se aplicará, lo cual podría afectar a la capacidad del Fondo para hacer valer sus derechos e intereses en las Acciones A de China.

Gastos

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución del mismo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

Es la cantidad máxima que puede detraerse de su capital antes de la inversión o antes de abonar el producto de su inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,10%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

Los gastos de entrada y salida mostrados son cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Para más información sobre gastos, consulte el apartado «Comisiones y Gastos del Fondo» en el Folleto de Alger SICAV o pregunte a su Intermediario financiero.

Los accionistas pueden realizar cuatro canjes anuales sin incurrir en comisiones de canje, comisiones de suscripción inicial o gastos de salida. A partir de entonces, el Fondo podrá aplicar una comisión de canje de hasta un 1%, por cada canje, del valor de las acciones a canjear.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el ejercicio cerrado el 31 diciembre de 2017. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera. Para más información sobre gastos, consulte el apartado «Comisiones y Gastos del Fondo» en el Folleto, que se encuentra publicado en www.alger.com.

Rentabilidad histórica



Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.

El gráfico no incluye el efecto de las comisiones de suscripción que podrían cobrar los intermediarios.

La rentabilidad histórica de la Clase se ha calculado en euros.

Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund comenzó con sus operaciones de inversión el 8 de diciembre de 2003. Clase I EU lanzada el 8 de junio de 2015.

Información práctica

State Street Bank Luxembourg S.C.A. es el depositario del Fondo.

Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund es un compartimento de Alger SICAV. En el presente documento de Datos Fundamentales para el Inversor se ofrece información detallada del Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund. El folleto y los informes periódicos se preparan para el Fondo en su conjunto. Los activos y pasivos de cada compartimento de Alger SICAV están segregados por ley, lo que significa que para el inversor únicamente resultan pertinentes las pérdidas y ganancias del Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund.

El Folleto, los informes anual y semestral y otra información sobre el Fondo pueden solicitarse de forma gratuita a Alger SICAV. El Folleto está disponible en inglés, francés y alemán. Los informes anual y semestral se ofrecen en inglés, español, francés y alemán. Los precios de emisión y reembolso se publicarán en la página www.alger.com.

El régimen tributario aplicable a Alger SICAV en Luxemburgo puede afectar a la situación fiscal personal de los inversores. Le rogamos consulte con un asesor cómo afecta este Fondo a su situación fiscal.

Alger SICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto de Alger SICAV.

Alger SICAV está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

La Française AM International está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

La política retributiva actualizada de la Sociedad Gestora, que incluye, entre otras cosas, una descripción del método utilizado para calcular la retribución y las prestaciones, la identidad de las personas a las que se ha encomendado la concesión de la retribución y las prestaciones (incluida la composición del comité de retribución), puede consultarse en: <http://fgrou.pe/xxDHv0>. También podrá obtenerse una copia impresa gratuita previa solicitud dirigida al domicilio social de la Sociedad Gestora.

Los presentes Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 9 de febrero de 2018.