

Alger Dynamic Opportunities Fund

un compartiment de Alger SICAV

Document d'informations clés

Objectif

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

Catégorie A US (LU1083692993)

Initiateur : Alger SICAV

La CSSF est chargée du contrôle de Waystone Management Company (Lux) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Waystone Management Company (Lux) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez appeler le +352 46 40 10 7193, consulter le site www.alger.com ou envoyer un courrier électronique à algerquerydesk@statestreet.com.

Ce document a été établi le 1 mars 2024 et est basé sur les informations clés en date du 31 December 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Ce produit est un Fonds OPCVM.

Durée :

Fonds à capital variable.

Objectifs :

Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund (le « Fonds ») vise une appréciation du capital sur le long terme.

Le Fonds investit dans des titres de capital, tels que des actions ordinaires ou préférentielles, qui sont cotés sur des Bourses de valeurs américaines ou étrangères ou sur des marchés de gré à gré.

Outre l'achat de titres (c.-à-d., la prise de positions longues), le conseiller en investissement identifiera les titres qui, selon lui, généreront une sous-performance absolue ou relative, et constituera des positions courtes sur des actions cotées sur des Marchés réglementés et sur des indices d'actions. L'exposition courte aux actions se construit à travers des instruments financiers dérivés (« IFD »). En règle générale, le Fonds détiendra également une position importante en trésorerie et équivalents de trésorerie. Le Fonds ne poursuivra cependant pas une stratégie neutre au marché et détiendra généralement une position nette longue. Le Fonds peut également viser à gérer la volatilité de l'ensemble du portefeuille, d'une exposition particulière du portefeuille (p. ex., à un secteur ou une industrie) ou de titres individuels à travers des IFD. Le Fonds peut investir une partie de ses actifs dans des titres émis par des entreprises à faible capitalisation boursière. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des titres de capital qui ne sont pas cotés sur un marché boursier.

Le Fonds a recours à des swaps sur rendement total (*total return swaps*, « TRS ») et autres IFD (dont des Dérivés de gré à gré) dotés de caractéristiques similaires, sur valeurs individuelles. Les TRS sont utilisés dans le cadre des prises de positions longues ou courtes sur des titres de capital spécifiques.

Les Contreparties éligibles pour les TRS seront des Contreparties éligibles spécialisées dans ces types d'opérations. Les relations avec ces Contreparties éligibles sont réglementées par les Contrats-cadres ISDA. Le défaut d'une Contrepartie éligible sur un TRS peut affecter les revenus de l'investisseur à concurrence de la valeur de marché des positions non réglées et/ou de la Garantie éligible déposée. Les Contreparties éligibles des TRS n'ont aucun pouvoir de contrôle sur la composition ou la gestion du portefeuille d'investissement du Fonds ou des sous-jacents des TRS.

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 boursier américain sans considération de la taille des sociétés. Le Fonds est géré de manière active, ce qui signifie qu'il ne cherche pas à répliquer l'Indice de référence, mais essaie de dépasser sa performance. Le Fonds n'est soumis à aucune contrainte par rapport à l'Indice de référence. L'Indice de référence est uniquement utilisé à des fins de comparaison.

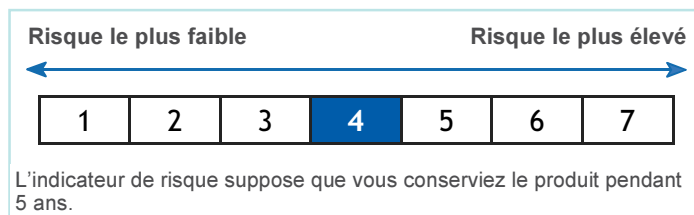
Le Fonds peut également investir dans des IFD à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

Investisseurs de détail visés :

Ce produit est destiné aux investisseurs qui sont prêts à assumer un niveau de risque relativement élevé de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé, et qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 5 ans. Il est conçu pour s'intégrer dans un portefeuille d'investissements.

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

Indicateur de risque



Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

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 en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la valeur de votre investissement en soit affectée.

Les actions de croissance peuvent être plus sensibles aux marchés, ainsi qu'aux évolutions économiques et politiques que d'autres actions, ce qui rend leurs cours plus volatils. Le Fonds peut investir dans des produits dérivés pouvant avoir une incidence importante sur sa performance.

Veillez consulter le Rapport annuel ou le Prospectus du produit disponible sur le site web www.alger.com pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoit pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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 Fonds au cours des 10 dernières années.

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

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement : 10 000 USD			
Scénarios Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	4 580 USD -54,23 %	4 000 USD -16,76 %
Défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 070 USD -29,28 %	7 350 USD -5,98 %
Intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 830 USD -1,71 %	12 920 USD 5,26 %
Favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	13 960 USD 39,64 %	20 290 USD 15,20 %

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2021 et décembre 2023.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2017 et août 2022.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

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

Vous pouvez subir une perte financière en cas de défaillance de la part de la Société de gestion ou du dépositaire, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

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 de la durée et du montant de l'investissement

et du rendement du 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 récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Investissement : 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	1 159 USD	3 910 USD
Incidence des coûts annuels (*)	11,6 %	7,3 %

(*) 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 12,6 % avant déduction des coûts et de 5,3 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	6,0 % sur le montant de souscription tel que décrit dans le Prospectus.	564 USD
Coûts de sortie	Aucun coût de sortie n'existe pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,7 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels encourus au cours de l'année dernière.	265 USD
Coûts de transaction	Les coûts encourus lorsque nous achetons et vendons des investissements sous-jacents au produit.	330 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

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 minimale requise mais il est conçu pour un investissement à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans.

Vous pouvez demander à retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment. Vous pouvez généralement acheter ou vendre vos actions dans le Fonds tout jour ouvré des établissements bancaires au Luxembourg ou de la New York Stock Exchange aux États-Unis (comme indiqué plus précisément dans le prospectus du Fonds).

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations relatives au produit, au comportement de l'initiateur ou de la personne qui vous fournit des conseils sur le produit, vous pouvez déposer une plainte selon les modalités suivantes :

- I. Tél. : +352 46 40 10 7193
- II. E-mail : algerquerydesk@statestreet.com
- III. Courrier : Investor Services, 47 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Autres informations pertinentes

Le Prospectus, les rapports annuels et semestriels et toutes autres informations relatives au Fonds peuvent être obtenus sans frais auprès d'Alger SICAV à l'adresse www.alger.com. Le Prospectus est disponible en anglais, en français et en allemand.

Les rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais, espagnol, français et allemand.

Les prix d'émission et de rachat seront publiés sur www.alger.com.

Pour plus d'informations applicables au Fonds et les risques notamment en matière de durabilité, veuillez consulter le Prospectus correspondant.

Veuillez consulter le site www.alger.com/PRIIPS pour accéder aux performances passées et aux derniers scénarios de performance mensuelle du fonds.