

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Alger Small Cap Focus Fund

un comparto di Alger SICAV

Class A US (LU1339879758)

Alger Small Cap Focus Fund è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). L'ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (Lux) S.A. ("Waystone"), autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, chiamare il numero +352 2452 4071, consultare il sito web www.alger.com o scrivere all'indirizzo e-mail Algerquerydesk@bnymellon.com.

Accurato al: 24 marzo 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un Fondo d'investimento costituito come Società d'investimento a capitale variabile (SICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund (il "Fondo") è gestito attivamente e persegue la crescita del capitale a lungo termine.

Politiche di investimento In generale, il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio netto in titoli azionari di società che, al momento dell'acquisto dei titoli, hanno una capitalizzazione di mercato totale pari a quella delle società incluse nell'Indice Russell 2000 Growth Index.

In condizioni di mercato normali, il Fondo investe in società tecnologiche focalizzate nei settori della medicina e dell'informatica.

Il Fondo intende investire una quota sostanziale del proprio patrimonio in un numero limitato di emittenti e può concentrare le proprie partecipazioni in alcuni settori o segmenti. Il Fondo detiene circa 50 titoli. Il numero di titoli detenuti dal Fondo può occasionalmente superare questo intervallo per una serie di motivi.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il Benchmark utilizza Il parametro di riferimento del Fondo è l'Indice Russell 2000 Growth Index (il "Parametro di riferimento"). Il Fondo è a gestione attiva, il che significa che non intende replicare il Parametro di riferimento, ma cerca di superarne la performance. Il Fondo non è vincolato dal Parametro di riferimento. Il Parametro di riferimento è usato unicamente a scopo di raffronto.

Sottoscrizione e riscatto Gli azionisti possono richiedere il rimborso delle azioni inviando una richiesta di rimborso scritta all'Agente di registro e Agente di trasferimento. Le richieste di rimborso devono essere debitamente ricevute dall'Agente di registro e Agente di trasferimento entro le ore 17.00 (ora di Lussemburgo) in qualsiasi giorno di apertura degli istituti bancari in Lussemburgo e della Borsa di New York negli Stati Uniti che precede la Data di valutazione in cui le azioni devono essere rimborsate. Il diritto di rimborso può essere sospeso in determinate circostanze straordinarie.

Reddito e profitti di realizzo Attualmente il Consiglio di amministrazione non intende raccomandare il pagamento di dividendi in contanti a valere sui risultati netti. Di norma, tutti i redditi netti da investimento e tutte le plusvalenze nette realizzate e non realizzate sono capitalizzati e aumentano il Valore patrimoniale netto per Azione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Dividendi e distribuzioni" del Prospetto informativo.

Data di lancio Il Fondo è stato lanciato in data 29/01/2016. Questa classe è stata lanciata in data 29/01/2016.

Valuta del Fondo La valuta di riferimento del Fondo è United States dollar.

Conversione Un azionista può effettuare quattro conversioni all'anno senza l'addebito di una commissione di conversione, di sottoscrizione iniziale o di uscita. Successivamente, il Fondo può addebitare una commissione di conversione fino all'1% del valore delle azioni da convertire per ciascuna conversione. Tuttavia, alcuni Intermediari finanziari possono addebitare agli azionisti di Class A US una commissione di conversione pari a metà dell'uno per cento del valore delle azioni Class A US convertite. Questa commissione viene addebitata all'azionista che effettua la conversione e versata all'Intermediario finanziario.

Separazione delle attività Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund è un comparto di Alger SICAV. Le attività e le passività di ciascun comparto di Alger SICAV sono separate per legge, il che significa che per l'investitore sono pertinenti solo i guadagni e le perdite di Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che sono disposti ad assumersi un rischio di perdita del capitale iniziale di medio-alte per ottenere un rendimento potenziale più elevato e intendono rimanere investiti per almeno 5 anni. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento ed estinzione del Consiglio di amministrazione del Fondo, come indicato nel prospetto informativo del Fondo, il Fondo non può estinguersi automaticamente. L'ideatore del PRIIP, Waystone, non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

Informazioni pratiche

Depositario La Banca depositaria di Alger SICAV è Bank of New York Mellon SA/NV, filiale lussemburghese.

Ulteriori informazioni Il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e altre informazioni sul Fondo possono essere ottenuti gratuitamente da Alger SICAV. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, olandese, francese e tedesco. Le relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese, francese, tedesco e spagnolo. I prezzi di emissione e di rimborso sono pubblicati all'indirizzo www.alger.com. Si rimanda al Prospetto informativo del Fondo per tutti i dettagli e i rischi, compresi quelli di sostenibilità, applicabili al Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

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 prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 gennaio 2021 e 28 febbraio 2025.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 ottobre 2017 e 31 ottobre 2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 gennaio 2016 e 29 gennaio 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di 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. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.013 USD -79,9%	1.102 USD -35,7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	4.795 USD -52,0%	5.159 USD -12,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.610 USD 6,1%	11.118 USD 2,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.245 USD 52,4%	33.003 USD 27,0%

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

Waystone non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non prevede nessun pagamento di questo tipo. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo degli investitori. Per tutelarvi, le attività sono detenute presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempienza del Fondo, la banca depositaria liquida gli investimenti e distribuisce i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP 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. 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 prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	911 USD	2.848 USD
Incidenza annuale dei costi*	9,1%	4,6% ogni anno

(*) 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 al 6,7% prima dei costi e al 2,1% 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	6,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	600 USD
Costi di uscita	0,00%, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	225 USD
Costi di transazione	0,86% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	86 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni 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 concepito per un investimento a lungo termine; dovete essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Potete chiedere di prelevare tutto il vostro denaro o parte di esso in qualsiasi momento. Di norma, potete chiedere di acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno di apertura degli istituti bancari in Lussemburgo e della Borsa di New York negli Stati Uniti (come descritto in maggior dettaglio nel prospetto informativo del Fondo).

Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo a Waystone come indicato all'indirizzo www.waystone.com/waystone-policies/ o al seguente indirizzo postale 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ovvero per e-mail a complaintsLUX@waystone.com.

Se avete un reclamo contro la persona che vi ha consigliato questo prodotto o ve lo ha venduto, la stessa vi dirà dove indirizzare il vostro reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance passati, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web all'indirizzo www.alger.com/PRIIPS.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 8 anni da www.alger.com/PRIIPS.

Informazioni aggiuntive I dettagli relativi alla politica di remunerazione di Waystone, comprese, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici e la composizione del comitato di remunerazione, se del caso, sono disponibili sul sito www.waystone.com/waystone-policies/; è inoltre disponibile gratuitamente e su richiesta una copia cartacea di tale politica.

Il regime fiscale applicabile a Alger SICAV in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori. Si prega di consultare un professionista fiscale per conoscere l'impatto di questo Fondo sulla propria posizione fiscale.