ALGER

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Alger Small Cap Focus Fund

un subfondo de **Alger SICAV**

Class Z EUH (LU1732799579)

Alger Small Cap Focus Fund está autorizado en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
El productor de PRIIP y la Sociedad gestora es Waystone Management Company (Lux) S.A. ("Waystone"), que está autorizada en Luxemburgo y regulada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obtener más información sobre este producto, llame al teléfono +352 2452 4071, visite www.alger.com o envíe un correo electrónico a Algerquerydesk@bnymellon.com.

Datos exactos a: 24 de marzo de 2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un Fondo de inversión constituido como Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión El Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund (el «Fondo») se gestiona activamente y tiene por objetivo la revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión Por regla general, el Fondo invierte como mínimo dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta variable de empresas que, en el momento de la adquisición de los valores, tienen una capitalización total de mercado similar a la de las empresas incluidas en el índice Russell 2000 Growth Index.

En condiciones normales de mercado, el Fondo invierte en empresas tecnológicas que se centran en los campos de la medicina y la información.

El Fondo prevé invertir una parte considerable de sus activos en un reducido número de emisores, y puede concentrar sus posiciones en pocos sectores de actividad o industrias. El Fondo invertirá en cerca de 50 valores. El número de valores mantenidos por el Fondo puede superar ocasionalmente este nivel por diversos motivos.

El Fondo puede invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y de gestión eficaz de la cartera.

Utilizaciones del Índice de referencia El índice de referencia del Fondo es el índice Russell 2000 Growth Index (el «Índice de referencia»). El Fondo se gestiona activamente, lo que significa que no pretende replicar el Índice de referencia, sino que intenta superar la rentabilidad de este. El Fondo no se ve influenciado por el Índice de referencia. El Índice de referencia se utiliza solo con fines comparativos.

Suscripción y canje Los accionistas pueden solicitar el reembolso de sus acciones enviando una solicitud de reembolso escrita al Agente de registro y Agente de transferencias. El Agente de registro y Agente de transferencias debe recibir las solicitudes de reembolso conforme a las condicione estipuladas como muy tarde a las 17:00 horas (hora de Luxemburgo) cualquier día en el que las entidades bancarias en Luxemburgo y la Bolsa de Nueva York en Estados Unidos estén abiertas anterior a la Fecha de valoración en la que se reembolsarán las acciones. El derecho de reembolso puede suspenderse en determinadas circunstancias extraordinarias.

Ingresos y ganancias realizadas En estos momentos, el Consejo de administración tiene la intención de no recomendar la distribución de ningún dividendo en efectivo a partir de los resultados netos. Por lo general, todos los ingresos netos de las inversiones y todas las plusvalías de capital materializadas y latentes netas se acumularán, lo que incrementará el Valor liquidativo por Acción. Si desea obtener información adicional, consulte el apartado «Dividendos y distribución» del folleto.

Fecha de lanzamiento El Fondo se lanzó el 29/01/2016. Esta clase se lanzó el 21/03/2018.

Divisa del Fondo: La divisa de referencia del Fondo es United States dollar. La divisa de esta clase es Euro y está cubierta.

Canje Un accionista puede realizar cuatro canjes al año sin incurrir en costes por canje, suscripción inicial o salida. Después, el Fondo puede cobrar una comisión de canje de hasta un 1%, por canje, del valor de las acciones que se canjearán.

Segregación de activos El Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund es un subfondo de Alger SICAV. Los activos y pasivos de cada subfondo de Alger SICAV están segregados por ley, lo que significa que solo las ganancias y las pérdidas del Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund son relevantes para el inversor.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a los inversores que están dispuestos a asumir un un nivel medio alto de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial y que prevén mantener su inversión durante al menos 5 años. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo

El Fondo es de tipo abierto y no tiene una fecha de vencimiento. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión del Consejo del Fondo según se estipula en su folleto, el Fondo no se puede rescindir automáticamente. El productor PRIIP, Waystone, no está autorizado a rescindir el producto unilateralmente.

Información práctica

Entidad depositaria The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Luxemburgo es el depositario del Alger SICAV.

Información adicional El folleto, los informes anuales y semestrales y otra información sobre el Fondo se pueden obtener gratuitamente por medio de Alger SICAV. El folleto está disponible en inglés, neerlandés, francés y alemán. Los informes anuales y semestrales están disponibles en inglés, francés, alemán y español. Los precios de emisión y reembolso se publicarán en www.alger.com. Consulte el folleto del Fondo para obtener toda la información y datos sobre los riesgos, incluidos los riesgos de sostenibilidad, que son de aplicación al Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo **Mayor riesgo**

1	2	3	4	**5**	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio alto, y una mala coyuntura de mercado podría influir probable en el valor de su inversión.

Tenga presente el riesgo cambiario. En determinadas circunstancias, usted podría recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para obtener información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, lea el informe anual o el folleto del producto que podrá encontrar en www.alger.com.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de enero de 2021 y 28 de febrero de 2025.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de enero de 2016 y 29 de enero de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		**5 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**2.084 EUR** -79,2%	**1.140 EUR** -35,2%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**4.991 EUR** -50,1%	**5.141 EUR** -12,5%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**11.168 EUR** 11,7%	**11.280 EUR** 2,4%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**16.168 EUR** 61,7%	**34.830 EUR** 28,3%

¿Qué pasa si Waystone no puede pagar?

Waystone no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	**191 EUR**	**1.527 EUR**
Incidencia anual de los costes*	**1,9%**	**2,0% cada año**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,4% antes de deducir los costes y del 2,4% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	**0,00%**, no cobramos comisión de entrada.	**0 EUR**
Costes de salida	**0,00%**, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	**0 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**1,05%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**105 EUR**
Costes de operación	**0,86%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	**86 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	**0 EUR**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene un periodo mínimo de mantenimiento exigido, pero ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Puede solicitar la retirada parcial o total de su dinero en cualquier momento. Por lo general, puede solicitar la compra o la venta de acciones del Fondo cualquier día en el que las entidades bancarias en Luxemburgo y la Bolsa de Nueva York en Estados Unidos estén abiertas (tal como se describe de forma más detallada en el folleto del Fondo).

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación a Waystone según se describe en el sitio web www.waystone.com/waystone-policies/, por correo postal a 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg o por correo electrónico a complaintsLUX@waystone.com.

Si desea presentar una reclamación en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, se le indicará dónde dirigir su reclamación.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede consultar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados cada mes en www.alger.com/PRIIPS.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los 6 últimos años de www.alger.com/PRIIPS.

Información adicional Se puede consultar la información detallada sobre la política de remuneración de Waystone que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios (incluida la composición del comité de remuneraciones, si procede), en la página web www.waystone.com/waystone-policies/ y se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.

La legislación fiscal aplicable al Alger SICAV en Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal de los inversores. Consulte a un profesional tributario si desea obtener información sobre cómo incidirá este Fondo en su situación tributaria.