ALGER

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Alger Dynamic Opportunities Fund

ein Teilfonds von **Alger SICAV**

Class A US (LU1083692993)

Alger Dynamic Opportunities Fund ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. PRIIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (Lux) S.A. ("Waystone"), die in Luxemburg zugelassen ist und von Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird. Für weitere Informationen zu diesem Produkt wenden Sie sich bitte telefonisch an +352 2452 4071, per E-Mail an Algerquerydesk@bnymellon.com oder besuchen Sie www.alger.com.

Stand: 24. März 2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Es handelt sich um einen Investmentfonds, der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gegründet wurde.

Ziele

Anlageziel Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund (der „Fonds“) wird aktiv verwaltet und strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik Der Fonds investiert in ein Portfolio aus US- und ausländischen Aktien (Stammaktien, Vorzugsaktien und wandelbare Wertpapiere).

Neben dem Erwerb von Wertpapieren (d. h. dem Eingehen von Long-Positionen) macht der Anlageberater auch Wertpapiere ausfindig, die seiner Ansicht nach auf absoluter oder relativer Basis eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung erzielen werden, und geht Short-Positionen in Aktien ein, die an regulierten Märkten notiert und in Aktienindizes vertreten sind. Short-Positionen werden mittels derivativer Finanzinstrumente eingegangen („FDIs“). Der Fonds wird üblicherweise auch einen hohen Anteil an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten halten. Der Fonds verfolgt jedoch keine marktneutrale Strategie und wird üblicherweise eine Netto-Long-Positionierung aufweisen. Der Fonds kann überdies die Volatilität des Portfolios, eines bestimmten Engagements (z. B. Sektor oder Branche) des Portfolios oder auch einzelner Wertpapiere durch FDIs steuern. Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Wertpapiere von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung investieren.

Der Fonds nutzt Total Return Swaps („TRS“) auf Einzeltitel. TRS werden im Zusammenhang mit dem Eingehen von Long- oder Short-Positionen in bestimmten Aktien verwendet.

Zulässige Gegenparteien für TRS sind zulässige Gegenparteien, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert sind. Die Beziehungen zu diesen zulässigen Gegenparteien werden über ISDA Master Agreements geregelt.

Ein Ausfall einer zulässigen Gegenpartei eines TRS kann sich auf die Renditen der Anleger in Höhe des Mark-to-Market-Wertes der ausstehenden Positionen und/oder der hinterlegten zulässigen Sicherheiten auswirken.

Zulässige Gegenparteien für TRS haben keinen Einfluss auf die Zusammensetzung oder die Verwaltung des Anlageportfolios oder der Basiswerte des TRS.

Der Fonds kann außerdem zu Absicherungszwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements in FDIs investieren.

Benchmark-Verwendung Die Benchmark des Fonds ist der S&P 500 Index (die „Benchmark“). Die Benchmark ist ein nicht verwalteter Index, der weitgehend den US-Aktienmarkt ohne Berücksichtigung der Unternehmensgröße repräsentiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass er nicht beabsichtigt, die Benchmark nachzubilden, sondern versucht, deren Wertentwicklung zu übertreffen. Der Fonds wird durch die Benchmark nicht eingeschränkt. Die Benchmark wird ausschließlich zu Vergleichszwecken genutzt.

Zeichnung und Rücknahme Anteilsinhaber können Anteile zurückgeben, indem sie einen schriftlichen Rücknahmeantrag an die Register- und Transferstelle richten. Rücknahmeanträge müssen bei der Register- und Transferstelle in ordnungsgemäßer Form bis 17:00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem beliebigen Tag, an dem die Bankinstitute in Luxemburg und die New Yorker Börse in den USA für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, vor dem Bewertungstag, an dem die Anteile zurückgenommen werden sollen, eingehen. Das Recht auf Rücknahme kann unter bestimmten außergewöhnlichen Umständen ausgesetzt werden.

Erträge und realisierte Gewinne Derzeit beabsichtigt der Verwaltungsrat, sich gegen eine Auszahlung von Bardividenden aus dem Nettoergebnis auszusprechen. Üblicherweise werden alle Nettoanlageerträge und alle realisierten und nicht realisierten Nettokapitalgewinne thesauriert und erhöhen den Nettoinventarwert je Anteil. Ausführlichere Angaben entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Dividenden und Ausschüttungen“ im Verkaufsprospekt.

Auflegungsdatum Der Fonds wurde am 08/08/2014 aufgelegt. Diese Klasse wurde am 08/08/2014 aufgelegt.

Fondswährung Die Referenzwährung des Fonds ist United States dollar.

Umtausch Ein Anteilsinhaber kann viermal pro Jahr Anteile umtauschen, ohne dass dabei eine Umtauschgebühr, eine Erstzeichnungsgebühr oder eine Ausstiegsgebühr anfallen. Danach kann der Fonds pro Umtausch eine Umtauschgebühr von bis zu 1% des Wertes der umzutauschenden Anteile berechnen. Allerdings können bestimmte Finanzintermediäre Anteilsinhabern der Class A US eine Umtauschgebühr von 0,5 Prozent des Wertes der umzutauschenden Class A US-Anteile in Rechnung stellen. Diese Gebühr wird dem umtauschenden Anteilsinhaber in Rechnung gestellt und an den Finanzintermediär gezahlt.

Trennung der Vermögenswerte Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund ist ein Teilfonds von Alger SICAV. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds von Alger SICAV sind rechtlich voneinander getrennt, was bedeutet, dass ausschließlich die Gewinne und Verluste des Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund für den Anleger relevant sind.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die bereit sind, ein Verlustrisiko von mittleres in Bezug auf ihren ursprünglichen Anlagebetrag zu akzeptieren, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen, und die über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren investiert bleiben möchten. Es wurde als Bestandteil eines Investmentportfolios entwickelt.

Laufzeit

Es handelt sich um einen offenen Fonds mit unbegrenzter Laufzeit. Vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt des Fonds dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats des Fonds kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone, ist nicht dazu berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle Die Verwahrstelle des Alger SICAV ist die Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen Der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte und sonstige Informationen über den Fonds sind kostenlos bei Alger SICAV erhältlich. Der Verkaufsprospekt ist in folgenden Sprachen erhältlich: Deutsch, Englisch, Französisch und Niederländisch. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind in folgenden Sprachen erhältlich: Deutsch, Englisch, Französisch und Spanisch. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden unter www.alger.com veröffentlicht. Ausführliche Angaben sowie Informationen zu den für den Fonds geltenden Risiken, einschließlich Nachhaltigkeitsrisiken, sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator

Niedrige Risiken **Hohe Risiken**

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittlere Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 4 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittleres eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es ist es möglich, dass der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen über die sonstigen für das Produkt relevanten wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt werden, können Sie dem Jahresbericht des Produkts oder dem zugehörigen Verkaufsprospekt, die beide unter www.alger.com zur Verfügung stehen, entnehmen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29. Oktober 2021 und 28. Februar 2025.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Mai 2017 und 31. Mai 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Oktober 2016 und 29. Oktober 2021.

Empfohlene Haltedauer		**5 Jahren**	
Beispielhafte Anlage		**10.000 USD**	
Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen** (empfohlene Haltedauer)
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stress	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**5.041 USD** -49,6%	**4.278 USD** -15,6%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**7.072 USD** -29,3%	**8.710 USD** -2,7%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**10.171 USD** 1,7%	**13.341 USD** 5,9%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**13.964 USD** 39,6%	**20.290 USD** 15,2%

Was geschieht, wenn Waystone nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Waystone ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Fonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft (Verwahrstelle) verwahrt. Sollte der Fonds zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 USD werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	**1.142 USD**	**4.022 USD**
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	**11,4%**	**7,5% Jedes Jahr**

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,4% vor Kosten und 5,9% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	**6,00%** des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	**600 USD**
Ausstiegskosten	**0,00%**Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	**0 USD**
Laufende Kosten pro Jahr		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	**2,33%** des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	**233 USD**
Transaktionskosten	**3,09%** des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	**309 USD**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	**0 USD**

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine vorgeschrieben Mindesthaltedauer, ist jedoch für längerfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Entnahme Ihres Geldes verlangen. Sie können den Kauf oder Verkauf von Anteilen des Fonds normalerweise an jedem Tag beantragen, an dem die Bankinstitute in Luxemburg und die New Yorker Börse in den USA für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (wie im Verkaufsprospekt des Fonds ausführlich beschrieben).

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Beschwerden wie auf www.waystone.com/waystone-policies/ dargelegt oder unter der Postanschrift 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg oder per E-Mail an complaintsLUX@waystone.com an Waystone richten.

Wenn Sie eine Beschwerde bezüglich der Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder die Ihnen das Produkt verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person. Sie wird Ihnen Informationen zur entsprechenden Beschwerdestelle mitteilen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Angaben zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden gemäß den durch EU-Regeln vorgeschriebenen Methoden berechnet.

Performance-Szenarien Monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien stehen auf www.alger.com/PRIIPS zur Verfügung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit über die letzten 10 Jahre können auf www.alger.com/PRIIPS heruntergeladen werden.

Zusätzliche Informationen Die Einzelheiten der Vergütungspolitik von Waystone, inklusive unter anderem einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, Angaben zu den Verantwortlichen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen, gegebenenfalls inklusive der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der Website www.waystone.com/waystone-policies/ zu finden. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Die in Luxemburg auf den Alger SICAV anwendbaren Steuerregelungen können sich auf die persönliche Steuersituation der Anleger auswirken. Bitte lassen Sie sich von einem professionellen Steuerberater darüber informieren, wie sich dieser Fonds auf Ihre Steuersituation auswirkt.