

Alger Dynamic Opportunities Fund

ein Teilfonds des Alger SICAV

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 die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Alger Dynamic Opportunities Fund

ein Teilfonds des Alger SICAV

Klasse Z EU (LU1232088382)

Hersteller: Alger SICAV

Die CSSF ist für die Aufsicht von Waystone Management Company (Lux) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Waystone Management Company (Lux) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie telefonisch unter +352 2452 4071, auf der Website www.alger.com oder per E-Mail an Algerquerydesk@bnymellon.com.

Dieses Dokument wurde am 8. April 2024 erstellt und basiert auf Basisinformationen mit Stand 29. Februar 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit:

Offener Fonds.

Ziele:

Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund (der „Fonds“) hat ein langfristiges Kapitalwachstum zum Ziel.

Der Fonds investiert in Aktienwerte wie Stamm- oder Vorzugsaktien, die an US-amerikanischen Börsen oder Börsen anderer Länder oder im Freiverkehr (over-the-counter) gehandelt werden.

Zusätzlich zum Erwerb von Wertpapieren (d. h. dem Eingehen von Long-Positionen) ermittelt der Anlageberater Wertpapiere, von denen er überzeugt ist, dass sie sich auf absoluter oder relativer Basis schwach entwickeln werden, und baut Short-Positionen in an geregelten Märkten notierten Aktien und Aktienindizes auf. Eine Short-Position in Bezug auf Aktien wird über derivative Finanzinstrumente („DFI“) eingegangen. Der Fonds hält im Allgemeinen auch eine große Position in Barmitteln und Barmitteläquivalenten. Der Fonds folgt jedoch nicht einer marktnutralen Strategie und hat generell eine Netto-Long-Position. Außerdem kann der Fonds anstreben, die Volatilität entweder des Portfolios, eines bestimmten Engagements (z. B. Sektor oder Branche) des Portfolios oder einzelner Wertpapiere durch DFI zu steuern. Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung ausgegebenen Wertpapieren investieren. Ferner kann der Fonds einen Teil seines Vermögens, der 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen darf, in nicht an einer Börse notierte Aktienwerte investieren.

Der Fonds setzt Total Return Swaps („TRS“) und andere DFI (einschließlich OTC-Derivate) mit ähnlichen Merkmalen in Bezug auf Einzelaktien ein. TRS werden im Zusammenhang mit Long- oder Short-Positionen in bestimmten Aktienwerten genutzt.

Zulässige Gegenparteien für TRS sind auf diese Transaktionsarten spezialisierte zulässige Gegenparteien. Beziehungen mit solchen zulässigen Gegenparteien werden durch ISDA-Rahmenverträge reguliert. Ein Ausfall einer zulässigen Gegenpartei für einen TRS kann die Anlegerrenditen entsprechend dem aktuellen Marktwert offener Positionen und/oder den hinterlegten zulässigen Sicherheiten beeinträchtigen. Zulässige Gegenparteien für TRS haben keine Entscheidungsbefugnis bezüglich der Zusammensetzung oder der Verwaltung des Anlageportfolios des Fonds oder bezüglich des Basiswerts des TRS.

Die Benchmark des Fonds ist der S&P 500 Index (die „Benchmark“). Die Benchmark ist ein nicht verwalteter Index, der unabhängig von der Unternehmensgröße allgemein als repräsentativ für den US-Aktienmarkt gilt. Der Fonds wird aktiv verwaltet, d. h. er beabsichtigt keine Nachbildung der Benchmark, will deren Wertentwicklung aber übertreffen. Der Fonds wird nicht von der Benchmark eingeschränkt. Die Benchmark wird nur zu Vergleichszwecken herangezogen.

Für Absicherungszwecke und zur effizienten Portfolioverwaltung kann der Fonds auch in DFI investieren.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die bereit sind, ein verhältnismäßig hohes Verlustrisiko in Bezug auf ihr ursprünglich eingesetztes Kapital einzugehen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen, und die beabsichtigen, über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren investiert zu bleiben. Es ist als Teil eines Anlageportfolios konzipiert.

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

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Dem Risikoindikator liegt die Annahme zugrunde, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage vorzeitig 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 auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.

Wachstumsaktien reagieren eventuell empfindlicher auf Entwicklungen am Markt, in der Wirtschaft und der Politik als andere Aktien, wodurch ihre Kurse schwankungsanfälliger werden. Der Fonds kann in Derivate investieren, die sich erheblich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken können.

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

Angaben zu sonstigen, für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht oder Prospekt des Produkts, die auf www.alger.com zur Verfügung stehen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

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 auch 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 Fonds in den letzten 10 Jahren.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre			
Anlage: 10.000 EUR			
Szenarien Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 5 Jahren aussteigen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	4.130 EUR -58,68 %	3.740 EUR -17,85 %
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.890 EUR -11,08 %	9.300 EUR -1,45 %
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.740 EUR 7,36 %	16.110 EUR 10,00 %
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	14.150 EUR 41,48 %	21.920 EUR 17,00 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2021 und Februar 2024.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2018 und Januar 2023.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2016 und Oktober 2021.

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

Sie können einen finanziellen Verlust erleiden, wenn die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle/Depotbank, The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen sollte.

Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das diese Verluste ganz oder teilweise ausgleichen kann.

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 die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. 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 andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

Anlage: 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	435 EUR	3.074 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,3 %	4,6 %

(*) 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 14,6 % vor Kosten und 10,0 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Für dieses Produkt fallen keine Einstiegskosten an.	0 EUR
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt fallen keine Ausstiegskosten an.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,1 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im letzten Jahr entstandenen tatsächlichen Kosten.	105 EUR
Transaktionskosten	Die mit dem Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt verbundenen Kosten.	330 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindestheldauer, sondern ist auf eine langfristige Anlage ausgerichtet. Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 5 Jahre zu halten.

Sie können Ihr Geld jederzeit ganz oder teilweise abziehen. Normalerweise können Sie den Kauf oder Verkauf von Anteilen des Fonds an jedem Tag beantragen, an dem Bankinstitute in Luxemburg und die New Yorker Börse in den Vereinigten Staaten für den Geschäftsverkehr (gemäß ausführlicher Beschreibung im Prospekt des Fonds) geöffnet sind.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt oder über das Verhalten des Herstellers oder der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, einlegen wollen, können Sie dies auf folgenden Wegen tun:

- I. Telefon: +352 2452 4071
- II. E-Mail: Algerquerydesk@bnymellon.com
- III. Postalisch: Alger SICAV, The Bank of New York Mellon SA/NV, 2-4 Rue Eugene Ruppert, L-2435 Luxemburg

Sonstige zweckdienliche Angaben

Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zum Fonds sind kostenlos von der Alger SICAV erhältlich unter www.alger.com. Der Prospekt ist in englischer, französischer und deutscher Sprache erhältlich.

Die Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer, spanischer, französischer und deutscher Sprache erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden veröffentlicht auf www.alger.com.

Bitte entnehmen Sie dem Prospekt des Fonds ausführliche Einzelheiten und Angaben zu Risiken, einschließlich Nachhaltigkeitsrisiken, die auf den Fonds zutreffen.

Die historische Wertentwicklung des Fonds und die aktuellsten monatlichen Performance-Szenarien entnehmen Sie bitte der Website www.alger.com/PRIIPS.