

Alger Small Cap Focus Fund

Ein Teilfonds der Alger SICAV

Die Verwaltungsgesellschaft der Alger SICAV ist La Francaise Asset Management

Klasse I EUH (LU1339880095)

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokumentes sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokumentes, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ziele und Anlagepolitik

Der **Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund** (der „Fonds“) wird aktiv verwaltet und hat ein langfristiges Kapitalwachstum zum Ziel.

Der Fonds investiert generell mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Dividendenpapiere von Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Erwerbszeitpunkt der Wertpapiere insgesamt in folgendem Bereich liegt:

(1) (a) 5 Mrd. US\$: oder (b) das Unternehmen mit der höchsten Kapitalisierung im Russell 2000 Growth Index zu einem Zeitpunkt innerhalb des letzten Zwölfmonatszeitraums wie von diesem Index ausgewiesen; oder (c) das Unternehmen mit der höchsten Kapitalisierung im MSCI USA Small Cap Index zu einem Zeitpunkt innerhalb des letzten Zwölfmonatszeitraums wie von diesem Index ausgewiesen, je nachdem welcher Wert höher ist; und

(2) (a) das Unternehmen im Russell 2000 Growth Index mit der niedrigsten Kapitalisierung zu einem Zeitpunkt innerhalb des letzten Zwölfmonatszeitraums wie von diesem Index ausgewiesen; oder (b) das Unternehmen im MSCI USA Small Cap Index mit der niedrigsten Kapitalisierung zu einem Zeitpunkt innerhalb des letzten Zwölfmonatszeitraums wie von diesem Index ausgewiesen, je nachdem, welcher Wert niedriger ist.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf diese Indizes verwaltet. Zur Absicherung und zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements kann der Fonds in derivativen Finanzinstrumenten anlegen.

Der Fonds investiert auch in Technologieunternehmen, die auf die Bereiche Medizin und Information ausgerichtet sind.

Der Fonds beabsichtigt, einen erheblichen Teil seines Vermögens in eine kleine Anzahl von Emittenten zu investieren, und kann seine Bestände auf nur wenige Wirtschaftssektoren oder Branchen fokussieren. Der Fonds hält ca. 50 Wertpapiere. Die Anzahl der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere kann diese Spanne aus verschiedenen Gründen zeitweilig übersteigen.

Anteilhaber können Anteile zurückgeben, indem sie einen schriftlichen Rücknahmeantrag an die Register- und Transferstelle senden. Rücknahmeanträge müssen bei der Register- und Transferstelle bis 17:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Geschäftstag vor dem Bewertungstag ordnungsgemäß eingehen, an dem die Anteile zurückgenommen werden sollen. Das Rückgaberecht kann unter bestimmten außergewöhnlichen Umständen ausgesetzt werden. Derzeit beabsichtigt der Verwaltungsrat keine Zahlung von Barausschüttungen aus den Nettoergebnissen vorzuschlagen. Üblicherweise werden sämtliche Nettoanlageerträge und sämtliche realisierten und nicht realisierten Nettokapitalgewinne thesauriert und erhöhen den Nettoinventarwert je Anteil. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Abschnitt „Dividenden und Ausschüttungen“ im Prospekt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Gelder innerhalb von weniger als fünf Jahren wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator beruht auf synthetischen Daten und bietet keinen verlässlichen Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil des Fonds. Die angegebene Risikokategorie kann Änderungen unterliegen und sich daher im Laufe der Zeit verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Die Klasse I EUH des Alger Small Cap Focus Fund wurde in die Kategorie 7 eingestuft, weil ihr Nettoinventarwert stark schwankt. Die Chance, hohe Gewinne zu erzielen, geht mit einem hohen Verlustrisiko einher.

Bei der Einstufung eines Fonds kann es vorkommen, dass die Berechnungsmethode nicht alle wesentlichen Risiken vollständig berücksichtigt. Eine ausführliche Darstellung der Risiken finden Sie im Prospekt. Die folgenden Risiken haben auf die Einstufung des Fonds keinen Einfluss, können aber für das generelle Risikoprofil des Fonds von Bedeutung sein:

Mit Anlagen in Unternehmen mit niedrigen Marktkapitalisierungen verbundene Risiken: Aktien von Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung (Small Caps) können im Vergleich zu Aktien größerer, besser etablierter Unternehmen aufgrund von Faktoren wie einem unerfahrenen Management und begrenzten Finanzmitteln ein höheres Risiko mit sich bringen. Die vollständige Entwicklung dieser Unternehmen dauert und aus diesem Grund sollte eine Anlage in diesen Teilfonds als langfristig und weder als Mittel für kurzfristige Gewinne noch als umfassendes Anlageprogramm angesehen werden. Viele Aktien von kleinen Unternehmen werden weniger häufig und in kleinerem Umfang gehandelt und können abrupteren oder sprunghafteren Kursbewegungen als Aktien von größeren Unternehmen unterliegen. Die Wertpapiere kleiner Unternehmen können auch sensibler als die Wertpapiere von großen Unternehmen auf Marktentwicklungen reagieren.

Mit Anlagen in Wachstumsaktien verbundene Risiken: Kurse von Wachstumsaktien sind im Verhältnis zu den Gewinnen ihrer Unternehmen in der Regel höher. Wachstumsaktien können sensibler als andere Aktien auf Entwicklungen am Markt, in der Wirtschaft und der Politik reagieren, wodurch ihre Kurse schwankungsanfälliger werden.

Kosten

Diese Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	Entf.
Rücknahmeabschlag	Entf.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Rendite abgezogen werden kann.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,07 %
-----------------	--------

Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Umständen abgezogen werden

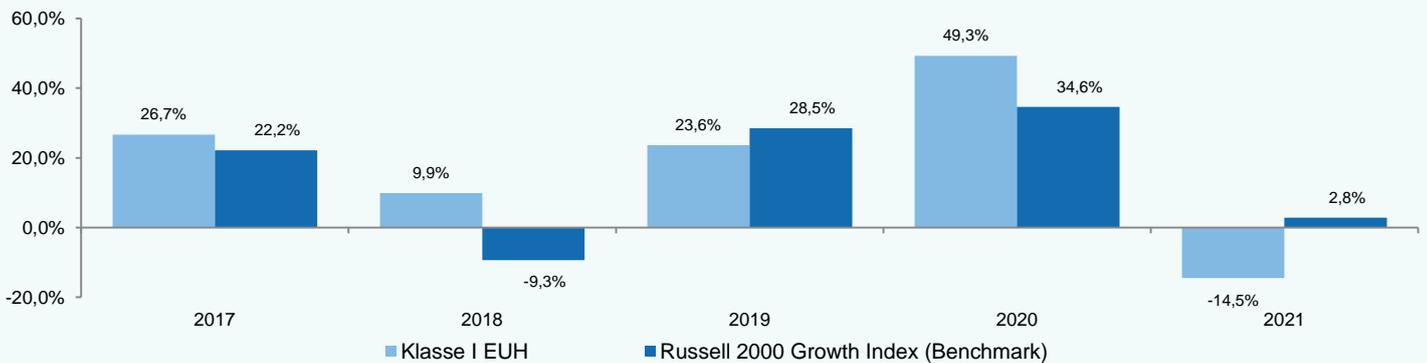
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entf.
---	-------

Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag handelt es sich um Höchstsätze. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell auch weniger. Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Abschnitt „Kosten und Gebühren des Fonds“ im Prospekt oder sind bei Ihrem Finanzvermittler erhältlich.

Ein Anteilinhaber kann vier Tauschtransaktionen pro Jahr tätigen, ohne dass eine Umtauschgebühr, Erstzeichnungsgebühr oder ein Rücknahmeabschlag erhoben wird. Danach kann der Fonds je Umtausch eine Umtauschgebühr von bis zu einem Prozent vom Wert der umzutauschenden Anteile erheben.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für die am 31. Mai 2022 beendeten zwölf Monate. Diese Zahl kann sich jährlich ändern. Sie enthält keine Transaktionskosten. Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Abschnitt „Kosten und Gebühren des Fonds“ im Prospekt, der auf www.alger.com abrufbar ist.

Frühere Wertentwicklung



Angaben zur früheren Wertentwicklung des Fonds sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Grafik berücksichtigt nicht die Auswirkung von eventuell anfallenden Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen. Die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse wird in Euro berechnet.

Der Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund nahm seine Anlagetätigkeit am 29. Januar 2016 auf. Klasse I EUH wurde am 26. Februar 2016 aufgelegt.

Praktische Informationen

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch ist die Depotbank der Alger SICAV.

Der Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund ist ein Teilfonds der Alger SICAV. Diese Wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben den Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die Alger SICAV erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds der Alger SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Das bedeutet, dass nur die Gewinne und Verluste des Alger Small Cap Focus Fund für den Anleger maßgeblich sind.

Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zu dem Fonds sind kostenlos bei der Alger SICAV erhältlich. 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 auf www.alger.com veröffentlicht. Vollständige Angaben und Risiken, darunter auch Nachhaltigkeitsrisiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, sind dem Fondsprospekt zu entnehmen.

Die auf die Alger SICAV in Luxemburg anwendbare Steuerregelung kann sich auf die persönliche steuerliche Situation von Anlegern auswirken. Bitte informieren Sie sich bei einem Steuerberater über die steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in diesem Fonds.

Die Alger SICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für die Alger SICAV vereinbar ist.

Alger SICAV ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

La Française Asset Management ist in Frankreich akkreditiert und wird von der französischen Finanzmarktaufsicht reguliert.

Die aktuelle Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, ist zugänglich über: https://www.la-francaise.com/fileadmin/docs/corporate/PolitiqueRemunerationLFAM_EN.pdf. Auf Anfrage wird am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 7. Juli 2022.