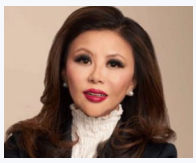
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund

1. Quartal 2025 zum 31. März 2025

Anlagestrategie

Der Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund investiert in ein komprimiertes Portfolio, welches ungefähr 50 verschiedene Wertpapiere zählt. Er legt primär in Aktien mittelgroßer Unternehmen an, die anhand unseres fundamentales Researchs identifiziert werden, da sie ein vielversprechendes Wachstumspotenzial aufzeigen. Der Fonds strebt nach langfristigem Vermögenszuwachs.

Portfoliomanager



Amy Zhang, CFA
Executive Vice President
Portfolio Manager
30 Jahre Investmenterfahrung

Vergleichsindex

Russell Midcap Growth Index

Klasse	ISIN	Währung
A US	LU2339237880	US-Dollar
A EUH	LU2339237963	Euro gehedged

WER WIR SIND

Alger wurde 1964 gegründet und gilt als Pionier der wachstumsorientierten Anlageverwaltung. Als Unternehmen im Privatbesitz mit seinem Hauptsitz in New York City kann Alger Ihnen dabei helfen, Ihr Wachstumspotenzial zu erschließen, indem es eine Reihe von separaten Konten, Investmentfonds, ETFs und privat angebotenen Anlageinstrumenten für Wachstumsaktien anbietet. Die Anlagephilosophie von Alger, Unternehmen zu entdecken, die einen positiven dynamischen Wandel durchlaufen, wird seit über 60 Jahren angewandt.

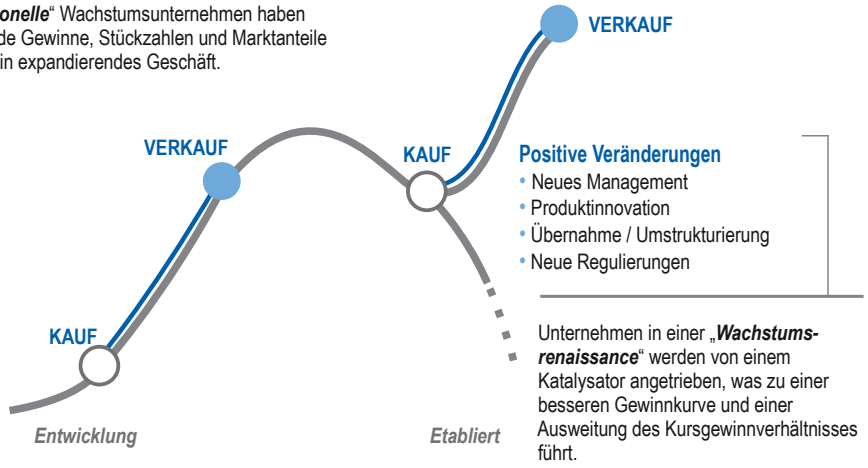
PHILOSOPHIE

Wir glauben, dass ausführliches und fundamentales Research aus erster Hand der beste Weg ist, um Unternehmen zu finden und zu bewerten. Bei Alger sind wir der Meinung, dass Unternehmen, die einem positiven dynamischen Wandel unterliegen, die besten Investmentgelegenheiten bieten. Mit positivem dynamischen Wandel meinen wir Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial und positiven Veränderungen im Lebenszyklus.

INVESTIEREN IN DEN POSITIVEN DYNAMISCHEN WANDEL

Hohes Wachstumspotential
- Wachsende Nachfrage
- Starkes Geschäftsmodell
- Marktdominanz

„***Traditionelle***" Wachstumsunternehmen haben steigende Gewinne, Stückzahlen und Marktanteile sowie ein expandierendes Geschäft.



Positive Veränderungen
- Neues Management
- Produktinnovation
- Übernahme / Umstrukturierung
- Neue Regulierungen

Unternehmen in einer „***Wachstums-renaissance***" werden von einem Katalysator angetrieben, was zu einer besseren Gewinnkurve und einer Ausweitung des Kursgewinnverhältnisses führt.

PROZESS

NEUE IDEEN	Identifizierung außergewöhnlicher kleiner Unternehmen, die positiven, dynamischen Wandel zeigen, früh in ihrem geschäftlichen Lebenzyklus.
ANALYSE	Tiefgreifendes Bottom-up-Research inklusive quantitativer und qualitativer Bewertungen, um eine differenzierte Sicht zu entwickeln.
DIALOG	Täglicher Dialog und wöchentliche formelle Meetings, um das Portfolio zu bewerten, das zur Zeit durchgeführte Research zu besprechen und die Prioritäten für das zukünftige Research zu setzen.
AUFBAU	Eine vom Vergleichsindex unberührte Bottom-up-Aktienauswahl generell bestehend aus weniger als 50 Namen.
KONTROLLE	Das Portfoliorisiko wird durch das tiefgreifende Research und das daraus entstehende Wissen und Verstehen der unternehmensspezifischen Geschäftsrisiken entschärft.

/ALGER

1. Quartal 2025

Durchschnittlicher Jahresertrag

	Quartal	Seit Jahresanfang	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Anteilklasse A US (in USD)	-13,48%	-13,48%	-3,78%	-3,53%	-7,17%
Anteilklasse A EUH (in EUR)	-13,86%	-13,86%	-5,35%	-6,27%	-9,75%
Russell Midcap Growth Index (in USD)	-7,12%	-7,12%	3,57%	6,16%	seit 18.08.21: 1,97%

Auflegung: Klasse A US: 18. August 2021
Klasse A EUH: 18. August 2021

Nur Zeiträume von mehr als 12 Monaten sind aufs Jahr umgerechnet.

Die gezeigte Wertentwicklung ist nach Abzug der Kosten und Gebühren. Die angeführten Performancedaten zeigen die historische Wertentwicklung, welche kein Hinweis oder Garantie für zukünftige Resultate darstellt. Die Rendite und der Wert einer Anlage schwanken, sodass die Anteile eines Anlegers, wenn sie verkauft werden, mehr oder weniger wert sein können als die ursprüngliche Anlagesumme. Die Fondsrenditen beinhalten Veränderungen des Nettoinventarwerts und wiederangelegte Ausschüttungen, falls anfallend, jedoch sind steuerliche Abzüge nicht berücksichtigt.

Eigenschaften

	Alger Mid Cap Focus Fund	Russell Midcap Growth Index
Anzahl Positionen	49	288
Active Share (%)	75,90	-
Marktkapitalisierung (Median)	33,42 Mrd $	11,98 Mrd $
Marktkapitalisierung (gew. Ø)	46,18 Mrd $	40,50 Mrd $
KGV	35,17	25,40
Gewinn/Aktie (Progn. 1 Jahr) (%)	14,98	9,55
Gewinn/Aktie (Progn. 3-5 Jahre) (%)	13,53	11,93

Risikokennzahlen (3 Jahre)

	Alger Mid Cap Focus Fund		Russell Midcap Growth Index
	Klasse A US	Klasse A EUH	
Alpha (%)	-9,31	-13,33	-
Beta	0,94	1,04	1,00
Standardabweichung (%)	22,19	22,24	22,08
Sharpe Ratio	-0,26	-0,40	0,17
Information Ratio	-1,19	-1,27	-
Upside Capture (%)	75,15	74,59	-
Downside Capture (%)	104,30	120,41	-

Renditebeitrag und Attributionsanalyse (%) (für den Einjahreszeitraum zum 31.03.25)

	Alger Mid Cap Focus Fund		Russell Midcap Growth Index		Attributionsanalyse
	Durchschnitts-gewichtung	Renditebeitrag (Brutto)	Durchschnitts-gewichtung	Renditebeitrag	Gesamteffekt (Brutto)
Kommunikationsdienste	7,67	1,42	4,42	0,34	1,85
Verbrauchsgüter	0,44	-0,64	2,44	-0,66	0,24
Immobilien	0,62	0,10	1,40	0,05	0,23
Industriewerte	19,82	1,26	18,24	0,67	0,18
Versorgungsunternehmen	2,90	0,71	1,41	0,59	0,00
Grundstoffe	1,38	-0,33	1,27	-0,25	-0,08
Nicht-Basiskonsumgüter	9,26	-0,46	14,54	-0,43	-0,31
Informationstechnologie	32,24	2,42	25,33	2,89	-0,39
Gesundheitswesen	12,24	-2,91	14,42	-1,79	-1,26
Energie	1,79	-0,56	4,13	1,35	-2,08
Finanzwerte	5,56	-2,42	12,40	0,79	-2,50

ALGER

1. Quartal 2025

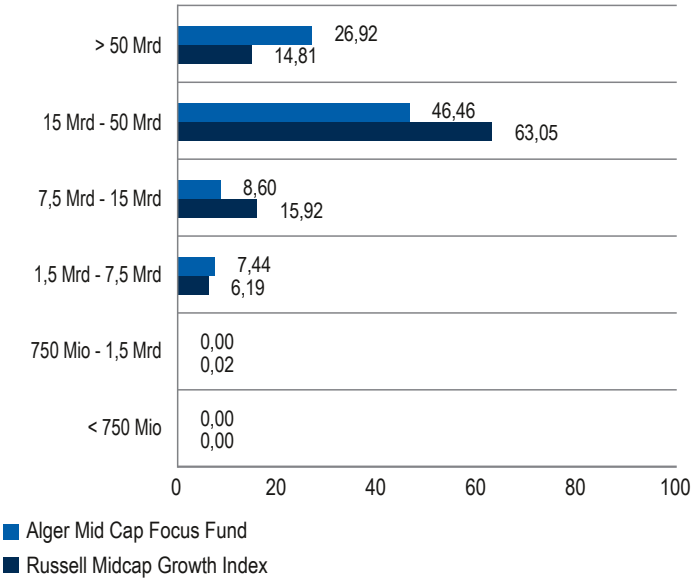
Die 10 größten Positionen (%)

	Alger Mid Cap Focus Fund	Russell Midcap Growth Index	Aktiver Anteil
GFL Environmental Inc	4,29	-	4,29
Palantir Technologies Inc. Class A	4,10	6,19	-2,09
TransDigm Group Incorporated	3,34	-	3,34
Spotify Technology SA	3,31	-	3,31
HEICO Corporation	3,19	0,42	2,77
Axon Enterprise Inc	3,06	1,36	1,70
Constellation Software Inc.	3,00	-	3,00
Repligen Corporation	2,98	0,04	2,94
Natera, Inc.	2,51	0,58	1,93
Blue Owl Capital, Inc. Class A	2,48	0,37	2,10
Total	32,25	8,95	23,29

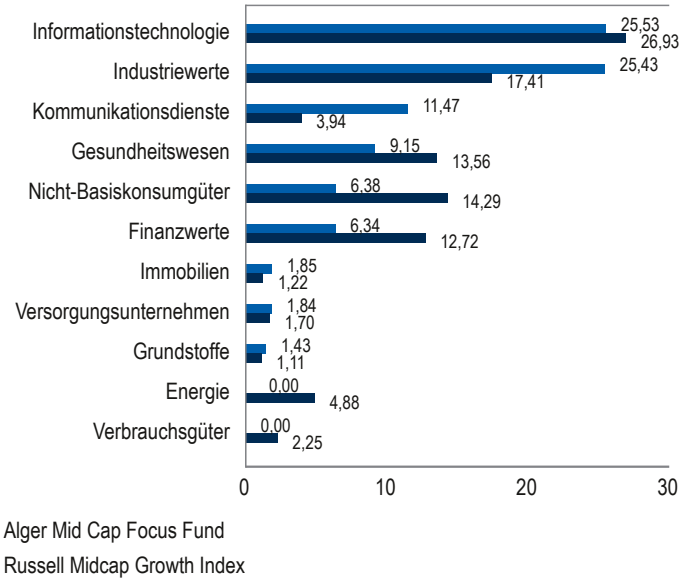
Top 10 mit dem größten aktiven Anteil (%) (zum 31.01.25)

	Alger Mid Cap Focus Fund	Russell Midcap Growth Index	Aktiver Anteil
Natera, Inc.	4,80	0,63	4,17
Spotify Technology SA	3,20	-	3,20
TransDigm Group Incorporated	2,84	-	2,84
Axon Enterprise Inc	4,29	1,46	2,84
Constellation Software Inc.	2,70	-	2,70
Vertiv Holdings Co. Class A	3,75	1,30	2,45
Talen Energy Corp	2,43	-	2,43
Blue Owl Capital, Inc. Class A	2,80	0,42	2,38
HEICO Corporation	2,57	0,33	2,24
Amer Sports, Inc.	2,20	-	2,20
Total	31,57	4,14	27,44

Marktkapitalisierung in USD (%)



Branchenaufteilung (%)



Portfolioaufteilung (%)

	Alger Mid Cap Focus Fund
Aktien	89,44
Cash	10,56

Stärkste Performancebeiträge (im Quartal zum 31.03.25)

Constellation Energy Corporation	Astera Labs, Inc.
Spotify Technology SA	Vertiv Holdings Co. Class A
HEICO Corporation	AppLovin Corp. Class A
TransDigm Group Incorporated	Nebius Group N.V. Class A
Palantir Technologies Inc. Class A	Coinbase Global, Inc. Class A

Offenlegung der Risiken: Anlagen in den Aktienmarkt sind mit Risiken verbunden, inklusive eines möglichen Verlusts der ursprünglichen Anlage. Wachstumsaktien können volatiler sein als andere Aktien, da der Preis für Wachstumsaktien meist höher ist in Bezug auf die Unternehmensgewinne, und sie können sensibler gegenüber Markt-, Politik- und Wirtschaftsentwicklungen sein. Eine Anlage in Unternehmen mittelgroßer Marktkapitalisierungen ist mit dem Risiko verbunden, dass diese Emittenten weniger umfangreiche Produktgruppen oder begrenzte Finanzmittel, einen geringeren Organisationsgrad oder begrenztere Liquidität haben. Die Anlage kann sich auf eine kleine Anzahl von Positionen fokussieren, was sie für Risiken anfällig macht, die mit einem einzigen wirtschaftlichen, politischen oder regulatorischen Ereignis verbunden sind im Vergleich zu einer diversifizierteren Anlage. Ein wesentlicher Teil des Vermögens kann in Wertpapiere von Unternehmen aus ähnlichen Branchen angelegt werden, die ähnlich beeinflusst werden können von ökonomischen, politischen oder die Märkte betreffenden Ereignissen und Gegebenheiten, und kann anfälliger für nachteilige Branchenentwicklungen sein. Ausländische Wertpapiere beinhalten spezielle Risiken wie z. B. Devisenschwankungen, ineffizienter Handel, politische und ökonomische Instabilität und erhöhte Volatilität. Aktiver Handel kann Transaktionskosten, Maklergebühren und Steuern erhöhen, was die Anlagerendite verringern kann. Zeitweise kann es vorkommen, dass das Portfolio eine höhere Bargeldposition hat, deren Wertentwicklung im Vergleich zu Wertpapieren unterlegen sein könnte. Hedging kann den Anleger gegen Devisenkursverluste absichern und umgekehrt kann es den Anleger davon abhalten von einem Anstieg des Devisenwertes zu profitieren. Hedging kann die Wertentwicklung einer gehedgten Anlageklasse im Vergleich zu einer nicht gehedgten Anlageklasse wesentlich beeinflussen. Dieses Datenblatt ist nicht als Anlageberatung gedacht und soll nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren gesehen werden.
Alger zahlt Vergütungen an Drittvermarkter, um verschiedene Strategien an angehende Investoren zu verkaufen. Die Marktkapitalisierung und Branchenallokationen sind inklusive Bargeldpositionen, aber die Bargeldposition wird nicht als Topposition gezeigt.
Die Risikokennzahlen sind statistische Messungen, die das erwartete Risiko eines Portfolios zeigen sollen, und keine Messung der Wertentwicklung. Quelle der Risikokennzahlen ist Morningstar, eine unabhängige Quelle, und beinhalten die Auswirkungen des Bargelds. Fred Alger Management, Inc. macht jedoch keine Stellungnahme über die Vollständigkeit, Zuverlässigkeit oder Genauigkeit von Morningstar.

Der **Active Share** misst den Prozentsatz der Aktien im Fonds, der sich vom Vergleichsindex unterscheidet. Die Berechnung ist inklusive Bargeld. Die **Attributionsanalyse** basiert auf der Performance vor Kostenabzug und wird mit Factset generiert. Sie analysiert die absolute Rendite ("Beitrag") und die Überschussrendite ("relative Rendite") zwischen einem Portfolio und seinem Vergleichsindex. Der **Gesamteffekt** misst sowohl den Effekt der Branchenallokation wie auch die Aktienauswahl in einer Branche. Der **Renditebeitrag** ist eine ungefähre Messung des Beitrags einer einzelnen Position zur Gesamtrendite des Portfolios in der angegebenen Zeit. **Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Resultate**. Die **Information Ratio** wurde berechnet als die Portfoliorendite minus die Indexrendite im Vergleich zur Differenz zwischen der Standardabweichung des Portfolios minus derer des Index im angegebenen Zeitraum. Die **Sharpe Ratio** wurde berechnet als Differenz zwischen der Rendite des Portfolios minus die Rendite der dreimonatigen US-Staatsanleihe im Vergleich zur Differenz zwischen der Standardabweichung des Portfolios minus derer der dreimonatigen US-Staatsanleihe im angegebenen Zeitraum. Einige Produkte können Beschränkungen in Bezug auf Personen oder Länder wegen nationaler Regulierungen unterliegen. DIESE INFORMATION RICHTET SICH EXKLUSIV AN PERSONEN, DIE KEINE US-PERSONEN SIND, SO WIE DER BEGRIFF IN DER GEÄNDERTEN FASSUNG DES US SECURITIES ACT VON 1933 DEFINIERT IST, UND AN PERSONEN, DIE SICH NICHT IN DEN USA AUFHALTEN. Sehen Sie sich die länderspezifischen Angaben an, um Informationen zu erhalten zur Registrierung der Fonds und zum Erhalt des Prospekts, der alle nötigen Informationen zum Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftauchen können, enthält. Die Charakteristika beziehen wir von FactSet, eine unabhängige Quelle, indem wir alle zur Verfügung stehenden Daten nutzen. Fred Alger Management, Inc. macht jedoch keine Stellungnahme über die Vollständigkeit, Zuverlässigkeit oder Genauigkeit. Mit der Ausnahme des Active Share wird Cash bei der Berechnung ausgeklammert. Die Anzahl der Positionen stellt die einzelnen gehaltenen Wertpapiere dar, wobei andere Wertpapiere wie private Platzierungen, Private Equity, Rechte, Garantien, Optionen, andere Derivate, Bargeld oder Bargeldäquivalente und Wertpapiere, deren Gesamtwert im Portfolio weniger als 1$ beträgt, von der Zählung ausgeschlossen sind. Eine Liste aller Positionen finden Sie auf www.alger.com. Die Zahlen für das KGV wurden anhand eines gewichteten harmonischen Durchschnitts errechnet, der Unternehmen mit negativen Gewinnen ausschließt. Das Umsatzwachstum und der Gewinn pro Aktie wurden mit einem gewichteten Mittelwert berechnet. Der **Gewinn pro Aktie (EPS)** ist der Teil der Einnahmen oder Gewinne eines Unternehmens, der jeder einzelnen Aktie zugeteilt werden kann. Das **Umsatzwachstum** ist ein Maßstab für die geschätzte Umsatzwachstumsrate eines Unternehmens über die nächsten 12 Monate.
Quelle: London Stock Exchange Group plc und ihre Konzernunternehmen (zusammen die „LSE Group"). © LSE Group 2025. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. „FTSE®", ‚Russell®', ‚FTSE Russell®', ‚FTSE4Good®', ‚ICB®', ‚Mergent®, The Yield Book®' sind Handelsmarken der entsprechenden Unternehmen der LSE Group und werden von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE Russell-Indizes oder -Daten liegen bei der jeweiligen Gesellschaft der LSE Group, die Eigentümerin des Index oder der Daten ist. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und niemand darf sich auf die in dieser Mitteilung enthaltenen Indizes oder Daten verlassen. Die Weiterverbreitung von Daten der LSE Group ist nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung der betreffenden Gesellschaft der LSE Group gestattet. Die LSE Group fördert, sponsert oder befürwortet den Inhalt dieser Mitteilung nicht.
Jeder Fonds unterliegt mehreren verschiedenen Risiken. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Prospekt für weitere Informationen. Auf Anteile der Klasse A wird ein Ausgabeaufschlag von maximal 6,00% erhoben. Es dürfen keine Anteile der Alger SICAV oder ihrer Teilfonds an US-Personen angeboten oder verkauft werden oder in Ländern, in denen ein solcher Verkauf verboten ist. Dieses Factsheet ist kein Teil des Prospekts der Alger SICAV und ist kein Angebot, keine Einladung oder Werbung um Anteile am Fonds oder anderen Teilfonds der Alger SICAV zu beantragen, und sollte auch nicht als solches ausgelegt werden. Die Alger SICAV ist durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde als OGAW zugelassen und ist nur in bestimmten Ländern zum Vertrieb zugelassen. Die Verantwortung dafür, dass bestehende Gesetze und Regulierungen in Bezug auf den Verkauf und das Investieren in den Fonds oder andere Teilfonds der Alger SICAV in den relevanten Ländern eingehalten werden, liegt bei jeder Person, die im Besitz dieses Factsheets ist. Dieses Factsheet darf nur vertrieben werden, wenn ein aktueller Prospekt der Alger SICAV beiliegt oder bereits vorliegt. Der Prospekt enthält mehr Informationen zum Anlageziel, Risiken, Kosten und Aufwendungen. Bitte lesen Sie den Prospekt sorgfältig, bevor Sie investieren. Der Verkauf von Anteilen der Alger SICAV, das Thema dieses Factsheets, wird nur auf Basis des Prospekts gemacht und dieses Factsheet ist kein Angebot für Anteile am Fonds oder anderen Teilfonds der Alger SICAV. Ein Investment in der Alger SICAV zieht Risiken nach sich, die im Prospekt beschrieben werden. Anleger erhalten möglichweise nicht den Betrag zurück, den sie angelegt haben, und der Nettoinventarwert der Alger SICAV wird mit den Marktlagen schwanken. Zinssatzschwankungen und Fondskosten werden auch die Rendite des Anlegers beeinflussen. Die gehaltenen Positionen ändern sich. Es gibt keine Garantie, dass die Ziele der Alger SICAV erreicht werden.

Fred Alger Management, LLC nutzt den Global Industry Classification Standard (GICS®) für die Aufteilung der Unternehmen in Sektoren und Branchen. GICS® wird für alle Portfolioeigenschaften benutzt, die Sektoren- oder Branchendaten beinhalten wie zum Beispiel aktive und relative Gewichtungen und Zuordnungen oder Vergleichsindizes. Der Global Industry Classification Standard (GICS®) ist das ausschließliche Eigentum von MSCI Inc. (MSCI) und Standard & Poor's Financial Services, LLC (S&P). Weder MSCI noch S&P, ein Partner oder ein Drittanbieter („GICS-Beteiligte") macht irgendwelche ausdrücklichen oder konkludenten Zusicherungen oder Gewährleistungen im Hinblick auf die GICS oder die durch deren Verwendung zu erzielenden Ergebnisse, und lehnen hiermit jegliche Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Markttauglichkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ausdrücklich ab. Die GICS-Beteiligten haften keinesfalls für direkte, indirekte oder konkrete Schäden, verschärften Schadensersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), auch dann nicht, wenn sie auf die Schäden aufmerksam gemacht wurden. Sektoren- und Branchenklassifizierungen stammen von GICS. Die historischen Klassifizierungen nutzen GICS-Kategorien, die zum Datum dieses Blatts verfügbar sind.
Die im Portfolio gehaltenen Aktien können sich ändern und die Unternehmensaktien können, müssen aber nicht, von einem oder mehreren Alger Portfolios zeitweise gehalten werden. Anleger sollten Hinweise auf individuelle Wertpapiere nicht als Befürwortung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieser Wertpapiere auffassen. Transaktionen können bei solchen Wertpapieren getätigt werden, die scheinbar dem Verweis auf sie widersprechen, aus verschiedenen Gründen wie beispielsweise Liquidität um Rückkäufe auszuzahlen oder ein Neuausgleich des gesamten Portfolios.

Der Russell Midcap® Growth Index misst die Performance des Mid-Cap-Growth-Segments des US-Aktienuniversums. Darin enthalten sind jene Russell Midcap Index Unternehmen mit höherem Wachstumspotenzial wie in der Russell Methodik beschrieben. Der Russell Midcap Growth Index ist so aufgebaut, dass er ein verständliches und unverfälschtes Barometer des Mid-Cap-Growth-Markts liefert. Bei der Wertentwicklung des Indexes werden Abzüge aufgrund von Gebühren, Aufwendungen oder Steuern nicht berücksichtigt. Die Direktanlage in einen Index ist für Anleger nicht möglich. Beachten Sie, dass es zu sehr unterschiedlichen Ergebnissen führen kann, wenn ein anderer Index benutzt wird. Die gezeigten Performancedaten sind historisch und nicht bezeichnend bzw. keine Garantie für zukünftige Resultate.

Wichtig: Dieses Dokument richtet sich an professionelle und qualifizierte Anleger (wie in den MiFID/FCA Regulierungen definiert). Es dient nur zu Informationszwecken und wurde zugunsten der Anleger erstellt. Dieses Dokument ist kein Angebot und keine Werbung für Personen in Ländern, in denen dies nicht erlaubt ist, oder für widerrechtliche Empfänger, und richtet sich nur an Erstempfänger. Der Erstempfänger ist allein verantwortlich für jede Handlung einer weiteren Verteilung dieses Dokuments und sollte sicherstellen, dass dies passiert ohne lokale Gesetze und Regulierungen zu brechen. Dieses Dokument darf nicht in den USA vertrieben werden. Jegliche hierin geäußerte Meinung ist zum Datum des Dokuments. Daten, Modelle und andere Statistiken sind aus unseren eigenen Aufzeichnungen, mit Ausnahme derer, die anders gekennzeichnet sind. Wir warnen, dass der Wert der Anlagen und das davon stammende Einkommen schwanken können und ein Anleger einen Verlust erleiden kann, inklusive des Verlusts der Erstanlage. Anleger sollten sicherstellen, dass sie die mit dem Anlegen verbundenen Risiken verstehen, und sollten ihre eigenen Anlageziele und Risikotoleranz berücksichtigen. Nehmen Sie kein unnötiges Risiko auf. **Performance der Vergangenheit ist nicht bezeichnend für zukünftige Entwicklungen**. Anleger, deren Referenzwährung sich von jener der Anlagen unterscheidet, können Devisenkursschwankungen unterliegen, die den Wert der Anlage verändern.
Wichtige Information für alle Anleger: Alger Management, Ltd. (company house number 8634056, Firmensitz in 85 Gresham Street, Suite 308, London EC2V 7NQ, UK) ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert für den Vertrieb von regulierten Finanzprodukten und –dienstleistungen. Fred Alger Management, LLC ("FAM"), Weatherbie Capital, LLC und/oder Redwood Investments, LLC, in den USA registrierte U.S. registered Anlageberater, dienen als Unterportfolioverwalter für Finanzprodukte, die von Alger Management, Ltd vertrieben werden. Alger Group Holdings, LLC (Dachgesellschaft von FAM und Alger Management, Ltd.), ist keine autorisierte Person für die Zwecke des Financial Services and Markets Act 2000 des Vereinigten Königreichs ("FSMA") und dieses Material ist nicht genehmigt durch eine autorisierte Person für die Zwecke des Abschnitts 21(2)(b) der FSMA. Waystone Management Company (Lux) S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.
Wichtige Informationen für EWR-Anleger: Waystone Investment Management (IE) Limited ist die europäische Vertriebsstelle für Alger und ist in Irland als Wertpapierfirma gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente zugelassen. Waystone Investment Management (IE) Limited wird von der irischen Zentralbank reguliert und agiert als Vertriebsstelle in der Europäischen Union unter der Referenznummer C1011. Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Es handelt sich nicht um eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf des Fonds und kann nicht als vertraglich bindendes Dokument oder als Informationsdokument angesehen werden, das durch eine gesetzliche Bestimmung vorgeschrieben ist. In Bezug auf den Investmentfonds und die angebotenen Anteilklassen sind der aktuelle Prospekt, das KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos unter https://sites.fundassist.com/Alger/Default.aspx erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist unter https://www.waystone.com/wp-content/uploads/Policy/LUX/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA/Waystone-Management-Company-(Lux)-SA-Summary-of-Investor-Rights.pdf verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft, Waystone Management Company (Lux) S.A., hat das Recht, die Vereinbarungen über den Vertrieb der Alger-Fonds in bestimmten Ländern und an bestimmte Anleger gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften zu kündigen.
Wichtige Information für Anleger in der Schweiz: Dies ist ein Werbedokument. Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg. In der Schweiz ist der Repräsentant Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Schweiz, während die Zahlstelle NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich ist. Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Fondsregulierung, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Repräsentanten erhältlich. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung zu. Weder Ausgabeaufschläge noch Rücknahmegebühren sind in den Daten zur Wertentwicklung berücksichtigt.

NORAMCO Deutschland GmbH • Nagelstr. 14 • D-54290 Trier
Tel. +49 (0) 651 – 97095 – 20 • www.noramco.de • invest@noramco.de