

The Alger American Asset Growth Fund

Un compartimento de Alger SICAV

La Sociedad Gestora de Alger SICAV es La Francaise AM International

Clase A EUH (LU1339879162)

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el fondo.

Objetivos y política de inversión

Alger SICAV-Alger American Asset Growth Fund (el "Fondo") trata de conseguir una revalorización del capital a largo plazo.

El Fondo invierte al menos dos terceras partes de su patrimonio neto, sin incluir activos líquidos, en valores de renta variable o relacionados con renta variable de empresas de todos los tamaños con buenas expectativas de crecimiento y cuyos valores coticen o se negocien en una bolsa estadounidense.

El índice de referencia del Fondo es el Russell 1000 Growth Index, un índice de acciones ordinarias concebido para replicar la rentabilidad de empresas con una orientación al crecimiento superior a la media. El Fondo no replica exactamente al índice de referencia, sino que trata de superar su rentabilidad. Por tanto, puede presentar diferencias sustanciales respecto del índice por obtener rentabilidades superiores o inferiores.

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

Los accionistas pueden reembolsar sus acciones enviando una solicitud de reembolso por escrito al Registrador y Agente de Transmisiones. El Registrador y Agente de Transmisiones deberá recibir correctamente las solicitudes de reembolso antes de las 17.00 horas (hora de Luxemburgo) del Día Hábil anterior a la Fecha de Valoración en que deban reembolsarse las acciones. En determinadas circunstancias excepcionales, podrá suspenderse el derecho de reembolso. El Consejo de Administración no tiene previsto actualmente recomendar el pago de dividendos en efectivo con cargo a los resultados netos. Por lo general, todos los ingresos netos procedentes de la inversión y todas las plusvalías realizadas y no realizadas se acumularán e incrementarán el Valor liquidativo por acción. Para más información, consulte el apartado "Dividendos y Repartos" del Folleto.

Recomendación: Este Fondo podría no ser apropiado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un período inferior a cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración de la inversión

Menor riesgo				Mayor riesgo			
Generalmente, menor remuneración de la inversión				Generalmente, mayor remuneración de la inversión			
1	2	3	4	5	6	7	

Este indicador se basa en datos históricos y podría no ser una referencia fiable del perfil de riesgo y remuneración futura del Fondo. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo. El hecho de que una inversión pertenezca a la categoría 1 no significa que esté exenta de riesgo.

La Clase A EUH de The Alger American Asset Growth Fund ha sido clasificada en la categoría 6 porque la fluctuación de su Valor liquidativo es relativamente elevada. La oportunidad de obtener ganancias elevadas es proporcional al riesgo de incurrir en fuertes pérdidas.

La metodología utilizada en la asignación de categoría a un fondo puede no recoger todos los riesgos significativos. En el Folleto se incluye una descripción detallada de los riesgos. Los siguientes riesgos no influyen en la asignación de categoría del Fondo, pero pueden ser importantes para el perfil de riesgo general del Fondo:

Riesgos asociados a la inversión en empresas de todo tipo de capitalización:

Invertir en empresas de todo tipo de capitalización comporta el riesgo de que los emisores de menor tamaño y menos consolidados en los que invierte el Fondo posean unas líneas de productos o recursos financieros más reducidos, o carezcan de una gestión sólida.

Riesgos asociados a inversiones en acciones de crecimiento: Los precios de las acciones de crecimiento suelen ser superiores en relación con las ganancias de las empresas. Las acciones de crecimiento pueden ser más sensibles a los acontecimientos del mercado, económicos y políticos que otras acciones, por lo que sus precios son más volátiles.

Riesgos asociados a la inversión en derivados: El Fondo puede invertir en derivados o realizar operaciones con ellos por distintos motivos, como por ejemplo, para obtener cobertura frente a ciertos riesgos de mercado, para utilizarlos como sustitutos en la compra o venta de determinados valores o para incrementar el potencial de rentabilidad. Una pequeña inversión en derivados puede influir sustancialmente en la rentabilidad del Fondo.

Gastos

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución del mismo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	6,00%
Gastos de salida	Ninguno

Es la cantidad máxima que puede detraerse de su capital antes de la inversión o antes de abonar el producto de su inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	2,90%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

Los gastos de entrada y salida mostrados son cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Para más información sobre gastos, consulte el apartado "Comisiones y Gastos del Fondo" en el Folleto de Alger SICAV o pregunte a su Intermediario financiero.

Los accionistas pueden realizar cuatro canjes anuales sin incurrir en comisiones de canje, comisiones de suscripción inicial o gastos de salida. A partir de entonces, el Fondo podrá aplicar una comisión de canje de hasta un 1%, por cada canje, del valor de las acciones a canjear.

La cifra de gastos corrientes es una estimación. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera. Para más información sobre gastos, consulte el apartado «Comisiones y Gastos del Fondo» en el Folleto, que se encuentra publicado en www.alger.com.

Rentabilidad histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica del Fondo.

Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.

El gráfico no incluye el efecto de las comisiones de suscripción que podrían cobrar los intermediarios.

La rentabilidad histórica de la clase está calculada en Euro.

Alger SICAV - The Alger American Asset Growth Fund

comenzó con sus operaciones de inversión el 19 de agosto de 1996. Clase A EUH lanzada el 26 de febrero de 2016.

Información práctica

State Street Bank Luxembourg S.C.A. es el depositario del Fondo.

Alger SICAV - The Alger American Asset Growth Fund es un compartimento de Alger SICAV. En el presente documento de Datos Fundamentales para el Inversor se ofrece información detallada del Alger SICAV - The Alger American Asset Growth Fund. El folleto y los informes periódicos se preparan para el Fondo en su conjunto. Los activos y pasivos de cada compartimento de Alger SICAV están segregados por ley, lo que significa que para el inversor únicamente resultan pertinentes las pérdidas y ganancias del Alger SICAV - The Alger American Asset Growth Fund.

El Folleto, los informes anual y semestral y otra información sobre el Fondo pueden solicitarse de forma gratuita a Alger SICAV. El Folleto está disponible en inglés, francés y alemán. Los informes anual y semestral se ofrecen en inglés, español, francés y alemán. Los precios de emisión y reembolso se publicarán en la página www.alger.com.

Alger SICAV está sujeto a la Directiva 2003/48/CE del Consejo en materia de fiscalidad de los rendimientos del ahorro en forma de pago de intereses. Esto puede repercutir en la tributación de los ingresos que obtenga del Fondo. Asimismo, la legislación tributaria de Luxemburgo puede afectar a la situación fiscal personal de los inversores. Le rogamos consulte con un asesor cómo afecta este Fondo a su situación fiscal.

Alger SICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto de Alger SICAV.

Alger SICAV está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

La Française AM International está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Los presentes Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 26 de febrero de 2016.