

ALGER SICAV

(Société d'Investissement à Capital Variable)

Investmentgesellschaft gemäß luxemburgischem Recht

R.C.S. Luxemburg Nr. B55.679

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2026 (UNGEPRÜFT)

Dieser Bericht stellt kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren dar. Zeichnungen auf Grundlage dieses Abschlusses können nicht entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn ihnen der aktuelle Prospekt, das Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIP-KID“) oder die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) zugrunde liegen, ergänzt um den letzten vorliegenden Jahresbericht, einschließlich des geprüften Abschlusses des Fonds, und, sofern dieser danach veröffentlicht wurde, den letzten ungeprüften Halbjahresbericht.

ALGER

Inhalt

Organisation des Fonds	3
Allgemeine Informationen	5
Bericht des Verwaltungsrats an die Aktionäre	7
Bericht des Portfolioverwalters an die Aktionäre	10
Gegenüberstellung der Wertentwicklungen (ungeprüft)	12
Gesamtkostenquote (ungeprüft)	15
Anlagerisiken (ungeprüft)	17
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)	18
Gewinn- und Verlustrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)	22
Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)	24
Entwicklung der Anzahl umlaufender Aktien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)	26
Statistische Angaben zum Fonds für die vergangenen drei Jahre/Berichtszeiträume	30
Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30.Juni 2026 (ungeprüft):	
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	32
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	37
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	46
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	49
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	53
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	56
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	60
Alger SICAV - Alger Global Equity Fund	64
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	67
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (ungeprüft)	68
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	78

Organisation des Fonds**VERWALTUNGSRAT DES FONDS**

Herr Daniel C. Chung
 Herr Hal Liebes
 Frau Jill Greenwald*

*Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

2-4 Rue Eugène Ruppert
 L-2453 Luxemburg
 Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Waystone Management Company (Lux) S.A.
 19, rue de Bitbourg
 L-1273 Luxemburg
 Großherzogtum Luxemburg
 (bis zum 31. Mai 2026)

1, avenue de l'Aéroport
 L-1110 Senningerberg
 Großherzogtum Luxemburg
 (ab dem 1. Juni 2026)

PORTFOLIOVERWALTER

Alger Management, Ltd.
 85 Gresham Street
 Suite 308
 London EC2V 7NQ
 Vereinigtes Königreich

PORTFOLIOUNTERVERWALTER

Fred Alger Management, LLC
 (für die Teilfonds: Alger American Asset Growth Fund, Alger Dynamic Opportunities Fund, Alger Focus Equity Fund, Alger Small Cap Focus Fund, Alger Mid Cap Focus Fund, Alger Concentrated Equity Fund, and the Alger AI Enablers & Adopters Fund)*
 100 Pearl Street
 New York, NY 10004
 USA

Weatherbie Capital, LLC
 (für die Teilfonds: Alger Dynamic Opportunities Fund und Alger Weatherbie Specialized Growth Fund)
 265 Franklin Street
 Boston, MA 02110
 USA

Redwood Investments, LLC,
 (für die Teilfonds: Alger Emerging Markets Fund und Alger Global Equity Fund)
 265 Franklin Street
 Boston, MA 02110
 USA

*Zum 30. Juni 2026 hatten der Alger Concentrated Equity Fund und der Alger AI Enablers & Adopters Fund ihre Geschäftstätigkeit noch nicht aufgenommen.

Organisation des Fonds (Fortsetzung)**ZAHLSTELLE, VERWAHRSTELLE, DOMIZIL- UND ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE**

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

PRÜFUNGSGESELLSCHAFT

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Dechert (Luxembourg) LLP
Avocats à la Cour
29, Avenue de la Porte Neuve
L-2227 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

VERTRIEBSGESELLSCHAFT

Alger Management, Ltd.
85 Gresham Street
Suite 308
London EC2V 7NQ
Vereinigtes Königreich

Allgemeine Informationen

Die in diesem ungeprüften Halbjahresbericht verwendeten Begriffe haben, sofern sie nicht abweichend definiert werden, dieselbe Bedeutung wie im aktuellen Prospekt der Alger SICAV.

Folgende Unterlagen können am eingetragenen Geschäftssitz der Alger SICAV (der „Fonds“) in 2-4 Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, angefordert werden: eine Aufstellung aller Bewegungen im Anlagebestand für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026, eine geografische Kategorisierung aller Positionen des jeweiligen Anlageportfolios zum 30. Juni 2026, der Prospekt, die Satzung, das Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIP-KID“) oder die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Jahresberichte samt geprüftem Jahresabschluss sowie die ungeprüften Halbjahresberichte.

Der Prospekt, das PRIIP-KID oder die KIID, die Satzung, die Jahresberichte einschließlich der geprüften Abschlüsse und die ungeprüften Halbjahresberichte sind unter www.alger.com sowie auf Anfrage beim Sitz der jeweiligen lokalen Vertretungen in Ländern erhältlich, in denen der Fonds auch eingetragen ist (die „lokalen Vertretungen“). Alle weiteren Informationen und Dokumente, auf die Anleger in Luxemburg ein Anrecht haben, sind kostenfrei bei den lokalen Vertretungen erhältlich.

in Deutschland:

NORAMCO (Deutschland) GmbH
Nagelstr. 14
54290 Trier

in Frankreich:

Société Générale
29, boulevard Haussmann
75009 Paris

in Luxemburg:

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

in Österreich:

Erste Bank der Oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A-1100 Wien

in der Schweiz:

Vertretung:
Waystone Fund Services (Switzerland) SA
Avenue Villamont 17
1005, Lausanne, Schweiz
(Eine Aufstellung über die Aktienrücknahmen und Wertpapierverkäufe kann ebenfalls kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz angefordert werden.)

Zahlstelle:
Banque Cantonale de Geneve
17, quai de l'Île
CH-1204 Genf

in Spanien:

Garrigues Letrados de Soporte, S.L.P.,
Sociedad Unipersonal
C. de Hermosilla, 3, 28001 Madrid

in Belgien, den Niederlanden, Dänemark, Finnland, Schweden, Portugal:

Waystone Centralised Services (IE) Limited
4th Floor, 35 Shelbourne Road,
Ballsbridge, Dublin 4, Irland

im Vereinigten Königreich:

Waystone Capital Solutions (UK) Limited
2nd floor, 20-22 Bedford Row,
Holborn, London WC1R 4EB, Vereinigtes Königreich

in Italien:

Allfunds Bank S.A.U.
Via Bocchetto 6
Mailand

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
Biella

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre findet jährlich am letzten Freitag im April (oder, sofern dieser Tag nicht auf einen Arbeitstag in Luxemburg fällt, am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag) in Luxemburg am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds statt. Die Einladung zur Versammlung wird mindestens acht Tage vor dem Tag der Versammlung per Post an jeden eingetragenen Aktionär verschickt. Diese enthält die Tagesordnung der Versammlung, die zur Beschlussfähigkeit erforderliche Mindestzahl anwesender Aktionäre und die gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in der geltenden Fassung, erforderliche Mehrheit.

Der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt zurzeit nicht, die Zahlung von Bardividenden aus den Nettoergebnissen vorzuschlagen. In der Regel werden die Nettoanlageerträge sowie alle realisierten und unrealisierten Nettoveräußerungsgewinne durch den Fonds thesauriert und zur Erhöhung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet. Die Aktionäre des Fonds können jedoch auf einer Hauptversammlung beschließen, Bar- oder Aktiendividenden gemäß anwendbarem luxemburgischem Recht festzusetzen.

Der Nettoinventarwert je Aktie wird in der Währung der entsprechenden Klasse angegeben, täglich ermittelt und regelmäßig in den jeweils vom Verwaltungsrat des Fonds festgelegten Medien veröffentlicht.

Der Fonds ist unter der Nummer B 55.679 im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) eingetragen.

Die Liste der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds des Fonds steht auf schriftliche Anfrage am eingetragenen Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Eine detaillierte Aufstellung der Portfolioanlagen, aus der die Bewegungen in jedem Teilfonds hervorgehen, kann kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds und am Sitz der lokalen Vertretungen angefordert werden.

Bericht des Verwaltungsrats an die Aktionäre

Einführung

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Alger SICAV (der „Fonds“) legt seinen Halbjahresbericht und den ungeprüften Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (der „Berichtszeitraum“) vor.

Über den Fonds

Der Fonds ist eine als „Société Anonyme“ errichtete Gesellschaft, die als „Société d’Investissement à Capital Variable“ nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg qualifiziert ist und mehrere Teilfonds umfasst. Außerdem hat sich der Fonds als ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung qualifiziert.

Die Anlagentätigkeiten des Fonds werden vom Verwaltungsrat und von der Waystone Management Company (Lux) S.A. („Waystone“ oder die „Verwaltungsgesellschaft“) kontrolliert. Die Verwaltungsgesellschaft, handelnd im Namen des Fonds, hat die Alger Management, Ltd. („AML“) zum Portfolioverwalter des Fonds (der „Portfolioverwalter“) bestellt. Der Portfolioverwalter hat diese Funktionen an seine verbundenen Unternehmen Fred Alger Management, LLC („FAM“), Weatherbie Capital, LLC („WC“) und Redwood Investments, LLC („Redwood“) weiterverlagert (jeweils ein „Portfoliounterverwalter“), wie nachstehend näher beschrieben.

Der Fonds bietet Anlegern die Möglichkeit, die professionelle Anlageerfahrung des Portfolioverwalters, der Portfoliounterverwalter und ihrer verbundenen Unternehmen zu nutzen. Der Fonds besteht derzeit aus zehn Teilfonds, Alger SICAV

- Alger American Asset Growth Fund („Alger American Asset Growth Fund“), Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund („Alger Small Cap Focus Fund“), Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund („Alger Dynamic Opportunities Fund“), Alger SICAV

- Alger Emerging Markets Fund („Alger Emerging Markets Fund“), Alger SICAV – Alger Weatherbie Specialized Growth Fund („Alger Weatherbie Specialized Growth Fund“), Alger SICAV – Alger Focus Equity Fund („Alger Focus Equity Fund“), Alger SICAV – Alger Mid Cap Focus Fund („Alger Mid Cap Focus Fund“), Alger SICAV – Alger Global Equity Fund („Alger Global Equity Fund“), Alger SICAV – Alger Concentrated Equity Fund („Alger Concentrated Equity Fund“) und Alger SICAV – Alger AI Enablers & Adopters Fund („Alger AI Enablers & Adopters Fund“) (jeweils ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“). Zum Ende des Berichtszeitraums hatten der Alger Concentrated Equity Fund und der Alger AI Enablers & Adopters Fund ihre Geschäftstätigkeit noch nicht aufgenommen.

Der FAM wurden vom Portfoliomanager die Anlageverwaltungsaufgaben für (i) den Alger American Asset Growth Fund, den Alger Small Cap Focus Fund, den Alger Focus Equity Fund, den Alger Focus Equity Fund und den Alger Mid Cap Focus Fund, den Alger Concentrated Equity Fund und den Alger AI Enablers & Adopters Fund sowie (ii) für einen Teil des Portfolios des Alger Dynamic Opportunities Fund übertragen.

Redwood wurden vom Portfolioverwalter die Anlageverwaltungsaufgaben für den Alger Emerging Markets Fund und den Alger Global Equity Fund übertragen.

WC wurden vom Portfolioverwalter die Anlageverwaltungsaufgaben für den Alger Weatherbie Specialized Growth Fund und für einen Teil des Portfolios des Alger Dynamic Opportunities Fund übertragen.

Der Fonds ist eine offene Investmentgesellschaft, die ihre Anteile auf Wunsch der Anteilinhaber an jedem Geschäftstag (wie im Fondsprospekt definiert und näher beschrieben) zurücknimmt. Der Rücknahmepreis richtet sich nach dem Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds.

Funktion und Verantwortung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Gesamtanlagepolitik des Fonds und dafür, dass der Fonds in Übereinstimmung mit seinen Zielen und seiner Anlagepolitik verwaltet wird. Der Verwaltungsrat hat bestimmte Aufgaben an die Verwaltungsgesellschaft delegiert, die ihrerseits bestimmte Funktionen an den Portfolioverwalter (der bestimmte Funktionen an die Portfoliounterverwalter delegiert hat) und an The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch („BNYM“) (in ihrer Rolle als Verwaltungsstelle, Verwahrstelle, Domizil- und Zahlstelle sowie Register- und Transferstelle) delegiert hat. Die Mitglieder des Verwaltungsrats (jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“) werden auf jeder Jahreshauptversammlung der Aktionäre für den Zeitraum bis zur nächsten Jahreshauptversammlung gewählt, unter dem Vorbehalt, dass jedes Verwaltungsratsmitglied jederzeit und ohne Nennung von Gründen durch Aktionärsbeschluss abberufen und/oder ersetzt werden kann.

Bericht des Verwaltungsrats an die Aktionäre (Fortsetzung)

Funktion und Verantwortung des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

<u>Name</u>	<u>Hauptbeschäftigung und Geschäftsadresse</u>
Jill Greenwald*	im Ruhestand.
Daniel C. Chung	Chairman, President und Chief Executive Officer von FAM, 100 Pearl Street, 27th Floor, New York, NY 10004, USA
Hal Liebes	Chief Operating Officer, Secretary und Executive Vice President of FAM, 100 Pearl Street, 27th Floor, New York, NY 10004, USA

*Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Teilnahme an Sitzungen

Im Berichtszeitraum fanden zwei Sitzungen des Verwaltungsrats statt. Frau Greenwald und Herr Liebes nahmen an jeder Sitzung entweder persönlich oder telefonisch teil. Herr Chung nahm an einer Sitzung telefonisch teil. Jede Sitzung wurde gemäß den Vorschriften des Großherzogtums Luxemburg abgehalten. Der Verwaltungsrat fasste im Berichtszeitraum auch schriftliche Beschlüsse im Umlaufverfahren.

Vergütung des Verwaltungsrats

Das unabhängige Verwaltungsratsmitglied erhält eine feste jährliche Vergütung von 20.000 USD. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Vergütung des unabhängigen Verwaltungsratsmitglieds dessen Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt und angesichts der Größe und Komplexität des Fonds angemessen ist. Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird jährlich von den Aktionären auf der Jahreshauptversammlung der Aktionäre genehmigt. Auf der Jahreshauptversammlung 2026 wurde keine Änderung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder vorgeschlagen.

Die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds haben Anspruch auf Erstattung ihrer angemessenen Spesen, einschließlich angemessener Auslagen für die Teilnahme an und die Rückreise von Sitzungen des Verwaltungsrats oder Hauptversammlungen des Fonds. An die Verwaltungsratsmitglieder zahlbare Gebühren oder sonstige Vergütung müssen von den Aktionären des Fonds auf einer Hauptversammlung der Aktionäre genehmigt werden.

Offenlegung von Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hält Aktien des Fonds oder wesentliche Aktien an bedeutenden Dienstleistern oder Kontrahenten des Fonds.

Evaluierung des Verwaltungsrats

Der ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds enthält eine Reihe von Grundsätzen, deren Anwendung die Association of the Luxembourg Fund Industry allen OGAW empfiehlt, und sieht vor, dass der Verwaltungsrat des Fonds jährlich eine Selbstevaluierung durchführt. Der Fonds hat diesen Code of Conduct 2017 übernommen, und der Verwaltungsrat nimmt jedes Jahr eine Selbstbeurteilung der Leistungen des Verwaltungsrats gemäß dem ALFI Code of Conduct vor.

Finanzinformationen

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses des Fonds in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass der Halbjahresbericht und Jahresabschluss in seiner Gesamtheit fair, ausgewogen und verständlich ist und den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie des Fonds bewerten zu können.

Hauptversammlungen der Aktionäre

Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre für 2026 fand am 24. April 2026 in Luxemburg statt. Auf der Versammlung:

- genehmigten die Aktionäre den geprüften Jahresabschluss des Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und die Verwendung des Nettoergebnisses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025;
- wurde dem Verwaltungsrat für die Erfüllung seiner Aufgaben im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 die Entlastung erteilt;

Bericht des Verwaltungsrats an die Aktionäre (Fortsetzung)

Hauptversammlungen der Aktionäre (Fortsetzung)

- wurden Herr Daniel C. Chung, Frau Jill Greenwald und Herr Hal Liebes bis zur ordentlichen Jahreshauptversammlung 2027 oder bis ihre Rechtsnachfolger ernannt werden als Verwaltungsratsmitglieder des Fonds wiedergewählt;
- ernannten die Aktionäre Deloitte Audit S.à r.l. erneut als unabhängigen Abschlussprüfer (réviseur d'entreprises agréé) des Fonds bis zur nächsten Jahreshauptversammlung der Aktionäre 2027 oder bis sein Rechtsnachfolger ernannt wird und
- bestätigten die Aktionäre das Honorar von Frau Jill Greenwald für ihr Verwaltungsratsmandat bis zur nächsten Jahreshauptversammlung der Aktionäre 2027.

Es wurden im Berichtszeitraum keine weiteren Aktionärsversammlungen abgehalten.

Zukünftige Jahreshauptversammlungen der Aktionäre des Fonds werden jährlich am letzten Freitag im April (oder, falls dieser Tag in Luxemburg kein Geschäftstag ist, am nächsten darauf folgenden Geschäftstag in Luxemburg) in Luxemburg am eingetragenen Sitz des Fonds abgehalten. Weitere Hauptversammlungen der Aktionäre können an den Orten und zu den Zeitpunkten, die jeweils in den Einladungen zu den Versammlungen angegeben werden, abgehalten werden. Einladungen zu Hauptversammlungen und andere Mitteilungen an Aktionäre werden an die Adressen der Aktionäre verschickt, die im Aktionärsregister verzeichnet sind, und können zusätzlich in vom Verwaltungsrat ausgewählten Zeitungen veröffentlicht werden. In den Einladungen werden der Ort und die Uhrzeit der Versammlung, die Tagesordnung, die Bedingungen für die Teilnahmeberechtigung, die zur Beschlussfähigkeit erforderliche Mindestzahl und die Voraussetzungen zur Stimmabgabe genannt.

Die Aktionäre haben auf allen Hauptversammlungen der Aktionäre für jeden von ihnen gehaltene ganze Aktie eine Stimme, die sie persönlich oder durch einen Stellvertreter abgeben können. Bruchteilsaktien sind nicht stimmberechtigt.

Kommunikation mit Aktionären während des Berichtszeitraums

Der Fonds hat während des Berichtszeitraums drei Informationsschreiben an die Aktionäre verschickt:

In einem Informationsschreiben vom 9. Januar 2026 wurde die Umklassifizierung des Teilfonds Alger SICAV – Alger Weatherbie Specialized Growth Fund von einem Artikel-6-Fonds in einen Artikel-8-Fonds für die Zwecke der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in ihrer jeweils geänderten, ergänzten oder ersetzten Fassung (die „SFDR“) mit Wirkung vom 16. Februar 2026, erläutert. In der Mitteilung wurde darauf hingewiesen, dass der Portfoliomanager festgestellt hatte, dass der Anlageansatz des Alger Weatherbie Specialized Growth Fund den Anforderungen von Artikel 8 der SFDR entspreche und dass die Neuklassifizierung keine wesentlichen Auswirkungen auf den Betrieb des Alger Weatherbie Specialized Growth Fund haben werde.

Am 22. April 2026 erfolgte eine Mitteilung an die Anleger, aus der Näheres über die Einführung von Liquiditätsmanagement-Instrumenten hervorging, um Konformität mit den Anforderungen der geänderten OGAW-Richtlinie herzustellen, wie sie in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde. Der Fonds beschloss (i) eine Rücknahmebeschränkung, die es dem Fonds ermöglicht, an einem Bewertungstag den Anteil von Rücknahmeanträgen, der 10 % des Nettoinventarwerts eines Teilfonds übersteigt, anteilig auf den nächsten Bewertungstag aufzuschieben (wie im Fondsprospekt definiert und näher beschrieben), und (ii) Swing Pricing, das es ermöglicht, den Nettoinventarwert pro Aktie so anzupassen, dass daraus die geschätzten Transaktions- und Market-Impact-Kosten hervorgehen, die mit der Nettozeichnungs- oder -rücknahmeaktivität in Verbindung stehen und eine bestimmte Schwelle überschreiten. Die Mitteilung bestätigte ferner, dass die Aussetzung der Zeichnung, der Rücknahme und des Umtauschs sowie die Abspaltung illiquider Anlagen unter außergewöhnlichen Umständen weiterhin grundsätzlich als Liquiditätsmanagement-Instrumente zur Verfügung stehen. Darüber hinaus stellte die Mitteilung klar, dass der Rücknahmebeschränkungsmechanismus des Fonds mittlerweile nur auf Teilfondsebene bewertet und nicht länger auf Klassenebene angewandt wird.

Die Aktionäre des Alger Weatherbie Specialized Growth Fund wurden in einer am 12. Juni 2026 zugestellten Mitteilung darüber informiert, dass der Verwaltungsrat beschlossen hat, den Alger Weatherbie Specialized Growth Fund mit Wirkung vom 1. Juli 2026 aufzulösen.

Aktivitäten und Ausblick

Eine Erörterung der Wertentwicklung des Fonds und der allgemeinen Marktbedingungen ist dem ungeprüften Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026, beginnend auf Seite 10, zu entnehmen.

Zusätzlich zu den den Aktionären mitgeteilten und oben erörterten Punkten fanden im Berichtszeitraum die folgenden Ereignisse statt:

Auflegung der Aktien der Klassen A US, A EU, A EUH und Z GBP des Alger Focus Equity Fund

Im Berichtszeitraum wurden die bereits existierenden Aktien der Klassen A US, A EU, A EUH und Z GBP des Alger Focus Equity Fund zur Zeichnung freigegeben.

Auflegung und Einführung der Aktien der Klasse Z CHF des Alger Focus Equity Fund

Die Aktien der Klasse Z CHF des Alger Focus Equity Fund wurden im Berichtszeitraum aufgelegt und zur Zeichnung angeboten. Die Aktien der Klasse Z CHF sind in Schweizer Franken denominiert. Weitere Einzelheiten zu den Aktien der Klasse Z CHF finden Sie im derzeit gültigen Prospekt des Fonds.

Bericht des Portfolioverwalters an die Aktionäre

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

„Das Computerzeitalter ist überall zu erkennen – nur nicht in den Produktivitätsstatistiken“ – Robert Solow

Bei Alger verbinden wir unseren Fokus auf Wandel mit einem klaren Bekenntnis zu fundamentalem Bottom-up-Research. Als der Nobelpreisträger Robert Solow 1987 diese ebenso berühmte wie treffende Aussage machte, hatten sich Computer bereits seit über einem Jahrzehnt in der amerikanischen Unternehmenswelt verbreitet, allerdings ohne die gemessene Produktivität sichtbar zu steigern – eine Diskrepanz, die als „Produktivitätsparadoxon“ bekannt wurde. Die Produktivitätsgewinne zeigten sich erst gegen Ende der 1990er Jahre, nachdem die Unternehmen ihre Prozesse auf die neue Technologie ausgerichtet hatten. Künstliche Intelligenz („KI“) stellt eine moderne Version dieses Rätsels dar. Die Investitionen in Rechenzentren und Chips lassen sich in den Wirtschaftsdaten eindeutig erkennen, während die entsprechenden Produktivitätssteigerungen erst allmählich sichtbar werden. Wir gehen davon aus, dass sich diese Lücke diesmal deutlich schneller schließen kann. Computer und das Internet halfen den Menschen, Aufgaben zu erledigen und Informationen zu finden. KI übernimmt diese Aufgaben zunehmend selbst und entlastet die Arbeitnehmer, sodass diese sich Tätigkeiten mit einer höheren Wertschöpfung widmen können. Tatsächlich hat sich das gesamtwirtschaftliche Produktivitätswachstum bereits beschleunigt. Es steht noch nicht mit Sicherheit fest, ob KI hierfür verantwortlich ist, und das Produktivitätswachstum bewegt sich weiterhin innerhalb historischer Bandbreiten. Die ersten Produktivitätszuwächse konzentrieren sich jedoch in den Bereichen, in denen die Einführung am weitesten fortgeschritten ist, d. h. in Branchen wie Software, Finanzdienstleistungen und Werbung. Software schreibt sich zunehmend selbst, wobei bei den größten Technologieunternehmen ein wachsender Anteil des Codes von KI-Agenten erstellt wird. Auch setzt KI Finanzdokumente innerhalb von Minuten auf – eine Arbeit, die früher ganze Teams wochenlang beschäftigte – und Werbeplattformen generieren gezielte Kampagnen mit immer weniger menschlichem Input.

In anderen Worten: Die Zukunft ist bereits angekommen, nur noch nicht überall gleich. Wir sind keine Ökonomen, sondern fundamental ausgerichtete Bottom-up-Investoren. Deshalb betrachten wir die Wirtschaft differenziert: im täglichen Austausch mit den Managementteams der Unternehmen, bei denen wir beobachten können, wie sich KI durchsetzt, lange bevor sich dies in makroökonomischen Daten niederschlägt. Aus dieser Perspektive erscheint der Zusammenhang zwischen KI und Produktivität vielversprechend. Das volle Ausmaß wird sich in unseren Augen Unternehmen für Unternehmen in Umsatz, Margen und Cashflows zeigen. Genau dieses Terrain deckt unser Research ab. Indem wir Unternehmen identifizieren, von denen wir glauben, dass sie in der Lage sind, Marktanteile zu gewinnen und die zunehmende Akzeptanz ihrer Produkte in nachhaltige Rentabilität umzuwandeln, sind wir bestrebt, Portfolios aufzubauen, die echtes Wachstum widerspiegeln und unsere Anteilinhaber für das oft unterschätzte langfristige Potenzial technologischer Innovationen zu positionieren.

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 verzeichneten die US-Aktienmärkte starke Ergebnisse und setzten damit den Bullenmarkt bereits im vierten Jahr fort, wobei der S&P 500 Index bei der Gesamtrendite auf ein Plus von 10,21 % kam. Die Sektoren Informationstechnologie und Industrie übertrafen den S&P 500 Index, während die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwerte eine Underperformance verzeichneten. Der Sektor Informationstechnologie führte die Entwicklung dank der Stärke von Halbleiter- und Speicherherstellern an, während der Industriesektor auf eine andere Art und Weise vom gleichen Ausbau der KI-Infrastruktur profitierte, d. h. der Bau von Rechenzentren kurbelte die Nachfrage nach elektrischen Geräten, Stromerzeugung und Ingenieurdienstleistungen an. Der Nicht-Basiskonsumgütersektor litt unter dem Energieschock, verstärkt durch anhaltende Zolleffekte, die knappen Budgets privater Haushalte und ein geschwächtes Verbrauchervertrauen. Der Finanzsektor hatte dagegen mit einem Zinsausblick zu kämpfen, der sich bis zum Jahresende von zunächst erwarteten Zinssenkungen auf eine wahrscheinliche Zinserhöhung umstellte, was die Aussichten für das Kreditwachstum und die Kreditkosten trübte.

Die Unternehmensgewinne bildeten die Basis für diese Kursgewinne und trieben den S&P 500 trotz eines Krieges im Nahen Osten, einer Ölpreisspitze und eines veränderten geldpolitischen Umfelds auf Rekordhöhen. Die Gewinne des S&P 500 Index stiegen im ersten Quartal im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um rund 29 % – mehr als doppelt so viel wie die von Analysten prognostizierten 13 % und das stärkste Wachstum seit Ende 2021. Ein großer Teil dieser Stärke konzentrierte sich auf Unternehmen, die mit dem Ausbau der KI-Infrastruktur befasst sind. Als die Hyperscaler ihre Investitionspläne erneut erhöhten, überstieg die Nachfrage nach Speicher und Speicherlösungen mit hoher Bandbreite das Angebot, und die Preise schossen in die Höhe. Die Anbieter von Speicher- und KI-Hardware sorgten für manche der bemerkenswertesten Gewinnüberraschungen der jüngeren Marktgeschichte, während die Ergebnisse von Server-, Speicher- und Netzwerkunternehmen bestätigten, dass die Nachfrage nach Infrastruktur stabil blieb und breiter wurde.

Die Geopolitik sorgte im Berichtszeitraum für den schwersten Schock. Die Eskalation des Iran-Konflikts Ende Februar beeinträchtigte den Schiffsverkehr durch die Straße von Hormus – die Wasserstraße, über die rund ein Viertel des weltweit auf dem Seeweg transportierten Rohöls befördert wird – und ließ die Energiepreise im Laufe des Frühjahrs drastisch ansteigen. Der S&P 500 fiel von seinem Höchststand im Januar bis Ende März um rund 9 %, da die Anleger die inflationären Folgen eines Energieschocks gegen die Fundamentaldaten der Unternehmen abwogen. Im April und im Mai setzte eine Erholungsphase ein, da die Anleger auf eine Deeskalation und vor allem auf die Unternehmensgewinne blickten. Im Juni begann dank einer Verhandlungslösung die Wiederöffnung der Meerenge, und die Energiepreise gaben einen erheblichen Teil ihrer Zuwächse wieder ab.

Die Geldpolitik gestaltete sich im weiteren Verlauf des Zeitraums weniger förderlich. Der Energieschock ließ die Gesamtinflation so schnell ansteigen wie seit circa drei Jahren nicht mehr, wobei der Verbraucherpreisindex im Mai im Jahresvergleich 4,2 % erreichte. Vor diesem Hintergrund bestätigte der Senat Kevin Warsh als Vorsitzenden der US-Notenbank (die „Fed“), und dieser bekräftigte bei seiner ersten Pressekonferenz das Bekenntnis der Zentralbank zu ihrem Inflationsziel von 2 %. Gegen Ende des Berichtszeitraums begann sich der Inflationsdruck über den Energiesektor hinaus auszuweiten: Der gleiche Mangel an Speicherchips, der den KI-Anbietern Rekordgewinne bescherte, trieb die Kosten für Bauteile in der gesamten Unterhaltungselektronik nach oben. Die Folge: Die größten Gerätehersteller kündigten im Juni Preiserhöhungen an. Die Terminkurven preisten zu Jahresbeginn zunächst mehrere Zinssenkungen ein und am Ende des Berichtszeitraums eine wahrscheinliche Zinserhöhung noch vor Jahresende. Die Renditen von US-Schatzpapieren spiegelten diesen Wandel wider: Die Rendite auf die zweijährige Anleihe, die die geldpolitischen Erwartungen eng widerspiegelt, stieg um 67 Basispunkte („Bp“), während die Rendite auf die zehnjährige Anleihe um bescheidenere 27 Bp zulegte. Diese Abflachung der Zinskurve deutet daraufhin, dass die Anleger davon ausgingen, die Fed werde den Inflationsschock letztendlich eindämmen können. Wir sind der Auffassung, dass die Fähigkeit des Marktes, diese Neubewertung zu verkraften, die Stärke des zugrunde liegenden Gewinnzyklus widerspiegelt, wobei das Gewinnwachstum die Renditen des S&P 500 auch dann noch antrieb, als sich die Forward-Bewertungen leicht komprimierten.

Außerhalb der USA verzeichneten Aktien in dem am 30. Juni 2026 endenden sechsmonatigen Berichtszeitraum starke Gewinne. Der MSCI ACWI ex USA Index verzeichnete eine Gesamtrendite von 14,01 % in US-Dollar. Japan stach unter den Industrieländern hervor, da die expansive finanzpolitische Agenda von Premierministerin Takaichi, ein wettbewerbsfähiger Yen sowie die anhaltenden, von der Tokioter Börse angeführten Unternehmensführungsreformen erhebliche

Bericht des Portfolioverwalters an die Aktionäre (Fortsetzung)

ausländische Kapitalzuflüsse anziehen. Das japanische BIP-Wachstum, angeführt vom Konsum, übertraf im ersten Quartal die Erwartungen, und untermauerte damit die Einschätzung, dass sich die Wirtschaft auf ein nachhaltiges nominales Wachstum zubewegt. Da kamen europäische Aktien nicht mit, da sie zwar unter demselben Energieschock litten, jedoch kaum über die gleichen Puffer wie Japan verfügten: die Fiskalpolitik blieb weiterhin restriktiv, ein direktes Engagement im Bereich der KI-Investitionen war weiterhin begrenzt und die Zentralbank schwenkte angesichts des nachlassenden Wirtschaftswachstums auf eine Straffung der Geldpolitik um. Die Inflation im Euroraum stieg auf über 3 %, da sich die Energiepreise auf die Verbraucherpreise auswirkten, was die Europäische Zentralbank dazu veranlasste, die Zinsen im Juni zum ersten Mal seit 2023 anzuheben.

Die Schwellenländer führten die weltweiten Renditen an, wobei der MSCI Emerging Markets Index eine Gesamtrendite von 24,02 % in US-Dollar verbuchte. Südkorea und Taiwan waren die wichtigsten Treiber, da beide Märkte im Zentrum der Lieferkette für KI-Hardware stehen. Koreanische Speicherhersteller meldeten Rekordgewinne aufgrund der stark steigenden Nachfrage nach Speicherkapazitäten mit hoher Bandbreite. In der Folge gehen die Konsensprognosen nun davon aus, dass sich die Gewinne in Korea im Jahr 2026 mehr als verdoppeln werden, wodurch die Bewertungen trotz der Kursrally weiterhin angemessen bleiben. Chinesische Aktien entwickelten sich uneinheitlich: Fortschritte im Technologiesektor und unterstützende politische Maßnahmen stärkten bestimmte Marktsegmente, doch der anhaltende Abschwung auf dem Immobilienmarkt belastete weiterhin das Vermögen und das Vertrauen der privaten Haushalte, wobei nachgebende Zahlen für Einzelhandelsumsätze und Industrieproduktion die anhaltende Schwäche der Binnennachfrage unterstrichen. Indien, in den letzten Jahren ein bevorzugter Markt, konnte die Erwartungen nicht erfüllen, denn die Anleger begannen in Frage zu stellen, ob künstliche Intelligenz die Dienstleistungsberufe verdrängen könnte, die das Rückgrat der indischen Wirtschaft bilden.

Blick auf die Zukunft

Wir sind weiterhin der Auffassung, dass ein beispielloses Maß an Innovation attraktive Investitionsmöglichkeiten schafft. Das erste Halbjahr 2026 hat uns in unserer Überzeugung bestärkt, dass sich die wirtschaftlichen Auswirkungen von KI eher verstärken, als dass sie ihrem Höhepunkt zustreben: Die Investitionsausgaben werden durch die Umsätze bestätigt, die Nachfrage ist branchen- und regionenübergreifend vorhanden und der Marktanstieg wird zunehmend von den Gewinnen getragen. Gleichzeitig sorgen ein stabileres Inflationsumfeld und die neue Führung der Fed für ernstzunehmende Unsicherheit hinsichtlich der Zinsentwicklung, und die Bewertungen in den am stärksten überlaufenen Bereichen des KI-Handels erfordern Disziplin. Als Solow seine Feststellung äußerte, veränderte das Computerzeitalter die Wirtschaft bereits, lange bevor sich das in den Statistiken niederschlug. Wir glauben, dass die KI in kürzerer Zeit eine ähnliche Entwicklung durchläuft, wobei die ersten Gewinne dort bereits sichtbar sind, wo die Einführung am weitesten fortgeschritten ist. In einem Umfeld, in dem die makroökonomischen Daten hinter der Realität vor Ort zurückbleiben, sind wir auch weiterhin einem gründlichen fundamentalen Research verpflichtet, und wir ermitteln Unternehmen für Unternehmen die Pioniere der Innovation, wo sich als Erstes Indizien für Wandel abzeichnen.

Gegenüberstellung der Wertentwicklungen (ungeprüft)

	2023	2024	2025	30. Juni 2026
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund				
Aktien der Klasse A EU	36,29 %	55,85 %	17,42 %	18,56 %
Aktien der Klasse A EUH	36,64 %	44,03 %	30,36 %	13,85 %
Aktien der Klasse A US	40,54 %	46,23 %	33,26 %	15,24 %
Aktien der Klasse I EU	37,78 %	57,83 %	18,88 %	19,08 %
Aktien der Klasse I EUH	38,20 %	45,68 %	31,85 %	14,54 %
Aktien der Klasse I US	42,09 %	47,86 %	34,69 %	15,81 %
Aktien der Klasse I-2 EU	38,18 %	58,00 %	19,01 %	19,26 %
Aktien der Klasse I-2 US	42,52 %	48,27 %	35,02 %	15,96 %
Aktien der Klasse Z GBP	35,37 %	50,79 %	25,32 %	17,61 %
Aktien der Klasse Z US	42,01 %	47,90 %	34,74 %	15,85 %
S&P 500 Index	26,29 %	25,02 %	17,88 %	10,21 %
S&P 500 Index (EUR)	22,01 %	33,37 %	3,93 %	13,21 %
S&P 500 Index (GBP)	19,16 %	27,26 %	9,76 %	11,69 %
Russell 1000 Growth Index	42,68 %	33,36 %	18,56 %	5,33 %
Russell 1000 Growth Index (EUR)	37,85 %	42,26 %	4,53 %	8,20 %
Russell 1000 Growth Index (GBP)	34,63 %	35,74 %	10,39 %	6,74 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund				
Aktien der Klasse A EU	0,07 %	29,44 %	-6,81 %	12,23 %
Aktien der Klasse A EUH	0,47 %	19,69 %	3,61 %	8,03 %
Aktien der Klasse A US	3,17 %	21,57 %	5,70 %	9,09 %
Aktien der Klasse I EUH	2,26 %	21,52 %	4,77 %	8,78 %
Aktien der Klasse Z EU	1,62 %	31,31 %	-5,62 %	12,92 %
Aktien der Klasse Z GBP	-0,63 %	25,37 %	-0,51 %	11,56 %
Aktien der Klasse Z US	4,74 %	23,18 %	7,05 %	9,82 %
S&P 500 Index	26,29 %	25,02 %	17,88 %	10,21 %
S&P 500 Index (EUR)	22,01 %	33,37 %	3,93 %	13,21 %
S&P 500 Index (GBP)	19,16 %	27,26 %	9,76 %	11,69 %
HFRI Equity Hedge (Total) Index	10,44 %	12,30 %	17,34 %	10,06 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund				
Aktien der Klasse A EU	6,86 %	9,45 %	9,37 %	38,90 %
Aktien der Klasse A US	10,21 %	2,60 %	24,11 %	35,03 %
Aktien der Klasse I EU	8,87 %	11,37 %	11,40 %	40,17 %
Aktien der Klasse I US	12,21 %	4,56 %	26,38 %	36,27 %
Aktien der Klasse Z GBP	6,73 %	6,51 %	17,36 %	38,43 %
Aktien der Klasse Z US	12,20 %	4,52 %	26,40 %	36,27 %
MSCI Emerging Markets Index	10,27 %	8,05 %	34,36 %	24,02 %
MSCI Emerging Markets Index (EUR)	6,53 %	15,27 %	18,46 %	27,40 %
MSCI Emerging Markets Index (GBP)	4,05 %	9,98 %	25,10 %	25,69 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund				
Aktien der Klasse A EUH	4,94 %	10,13 %	2,49 %	18,01 %
Aktien der Klasse A US	8,31 %	11,83 %	4,67 %	19,72 %
Aktien der Klasse I EUH	6,31 %	11,51 %	3,78 %	19,03 %
Aktien der Klasse I US	9,59 %	13,30 %	5,96 %	20,49 %
Aktien der Klasse Z EUH	6,27 %	11,44 %	3,79 %	18,85 %
Aktien der Klasse Z US	9,55 %	13,03 %	5,98 %	20,49 %
Aktien der Klasse Z-2 GBP	4,18 %	15,51 %	-1,42 %	22,56 %
Aktien der Klasse Z-2 US	9,87 %	13,42 %	6,13 %	20,58 %

Gegenüberstellung der Wertentwicklungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	2023	2024	2025	30. Juni 2026
Russell 2000 Growth Index	18,66 %	15,15 %	13,01 %	22,18 %
Russell 2000 Growth Index (GBP)	11,97 %	17,21 %	5,23 %	23,82 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund				
Aktien der Klasse Z EU	7,72 %	21,73 %	-10,80 %	17,69 %
Aktien der Klasse Z EUH	7,81 %	12,39 %	-0,82 %	13,01 %
Aktien der Klasse Z US	11,12 %	14,12 %	1,27 %	14,39 %
Aktien der Klasse Z-2 GBP	5,65 %	16,46 %	-5,83 %	15,95 %
Russell 2500 Growth Index	18,93 %	13,90 %	10,31 %	19,66 %
Russell 2500 Growth Index (EUR)	14,90 %	21,51 %	-2,74 %	22,92 %
Russell 2500 Growth Index (GBP)	12,22 %	15,94 %	2,71 %	21,27 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund				
Aktien der Klasse A EU ¹	- %	- %	- %	26,90 %
Aktien der Klasse A EUH ¹	- %	- %	- %	21,80 %
Aktien der Klasse A US ¹	- %	- %	- %	22,60 %
Aktien der Klasse I-2 GBP ²	- %	19,25 %	30,15 %	19,14 %
Aktien der Klasse Z CHF ¹	- %	- %	- %	29,60 %
Aktien der Klasse Z EU	39,18 %	61,85 %	23,47 %	20,55 %
Aktien der Klasse Z EUH	39,93 %	49,70 %	37,11 %	15,75 %
Aktien der Klasse Z GBP ¹	- %	- %	- %	25,20 %
Aktien der Klasse Z US	43,54 %	51,82 %	40,14 %	17,19 %
Russell 1000 Growth Index	42,68 %	33,36 %	18,56 %	5,33 %
Russell 1000 Growth Index (EUR)	37,85 %	42,26 %	4,53 %	8,20 %
Russell 1000 Growth Index (GBP) ³	- %	14,48 %	10,39 %	6,74 %
Russell 1000 Growth Index (CHF) ⁴	- %	- %	- %	16,07 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund				
Aktien der Klasse A EUH	10,00 %	27,75 %	7,62 %	11,83 %
Aktien der Klasse A US	13,29 %	29,47 %	9,97 %	13,39 %
Aktien der Klasse I EUH	12,27 %	30,05 %	9,57 %	12,99 %
Aktien der Klasse I US	15,40 %	31,88 %	11,93 %	14,46 %
Aktien der Klasse Z GBP	9,69 %	34,27 %	3,99 %	16,40 %
Aktien der Klasse Z-2 EUH	12,46 %	30,35 %	9,66 %	13,06 %
Aktien der Klasse Z-2 US	15,51 %	32,26 %	12,03 %	14,58 %
Russell Midcap Growth Index	25,87 %	22,10 %	8,66 %	7,28 %
Russell Midcap Growth Index (GBP)	18,77 %	24,29 %	1,17 %	8,71 %
Alger SICAV - Alger Global Equity Fund				
Aktien der Klasse I US ⁵	- %	- %	0,30 %	9,27 %
MSCI ACWI ⁶	- %	- %	11,16 %	11,49 %

¹Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 27. Februar 2026.

²Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 26. September 2024.

³Seit dem 26. September 2024.

⁴Seit dem 27. Februar 2026.

⁵Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 8. Juli 2025.

⁶Seit dem 8. Juli 2025.

Die Ermittlung der Wertentwicklung des Fonds entspricht der von der Asset Management Association Switzerland („AMAS“) veröffentlichten „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ in ihrer aktualisierten Fassung vom 5. August 2021.

Die angegebenen Kennzahlen drücken die Veränderung des Nettoinventarwerts („NIW“) je Aktie der einzelnen Teilfonds aus. Im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallende Steuern, Gebühren und sonstige Kosten finden darin keine Berücksichtigung. Entsprechend kann an den Zahlen zur Wertentwicklung

Gegenüberstellung der Wertentwicklungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

nicht die Rendite der Anleger abgelesen werden. Für die Ermittlung der Zahlen zur Wertentwicklung wird die Wiederanlage ggf. im Berichtszeitraum gezahlter Ausschüttungen angenommen. Alle Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der einzelnen Portfolios wurden abgezogen. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung.

Alle wiederkehrenden Aufwendungen werden zunächst den Erträgen belastet, dann gegebenenfalls den Veräußerungsgewinnen und dann dem Vermögen. Zu diesen Aufwendungen zählen die Vergütung des Portfolioverwalters und der Verwaltungsgesellschaft, die Vergütung und die Aufwandsentschädigung der Verwaltungsstelle, der Register- und Transferstelle, der Verwahrstelle und sonstiger Zahlstellen, die Aufwendungen für Rechtsberater, Abschlussprüfer und sonstige Beratungsdienste, die Druckkosten für Vollmachten, Aktionärsberichte und Prospekte sowie sonstige angemessene Werbe- und Marketingaufwendungen, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien und gegebenenfalls bei der Zahlung von Dividenden entstehenden Aufwendungen, Steuern, Registrierungsgebühren und sonstige Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Zulassung durch und der Berichterstattung an Aufsichtsbehörden in verschiedenen Rechtsordnungen fällig oder entstanden sind, die Kosten für die Übersetzung des Prospekts und anderer Dokumente, die in verschiedenen Rechtsordnungen, in denen der Fonds zugelassen ist, erforderlich sein kann, die Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder, die Kosten für Versicherung, Notierung und Maklerdienste sowie die Steuern und Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung und Verwahrung des Fondsvermögens. Der Fonds kann auch bestimmte Finanzintermediäre für zum Betrieb des Fonds notwendige administrative Dienstleistungen bezahlen und Servicing Fees übernehmen.

Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)

Die folgenden Kennzahlen drücken die Gesamtbelastungen der Aktienklassen der einzelnen Teilfonds ohne Transaktionsgebühren zum 30. Juni 2026 aus. Die Berechnung erfolgte frei von Gebührenverzichten, und die Kennzahlen werden in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens für den Berichtszeitraum angegeben. Die Berechnung der Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“) des Fonds erfolgte gemäß der am 5. August 2021 von der AMAS veröffentlichten „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“.

<u>Name des Teilfonds und Aktienklasse</u>	<u>Gesamtkostenquote</u>
Alger American Asset Growth Fund — Klasse A EU	2,07 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse A EUH	2,10 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse A US	2,07 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse I EU	1,05 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse I EUH	1,05 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse I US	1,05 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse I-2 EU	0,80 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse I-2 US	0,80 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse Z GBP	1,00 %
Alger American Asset Growth Fund — Klasse Z US	1,00 %
Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse A EU	2,34 %
Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse A EUH	2,43 %
Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse A US	2,34 %
Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse I EUH	1,05 %
Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse Z EU	1,05 %
Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse Z GBP	1,05 %
Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse Z US	1,05 %
Alger Emerging Markets Fund — Klasse A EU	2,90 %
Alger Emerging Markets Fund — Klasse A US	2,90 %
Alger Emerging Markets Fund — Klasse I EU	1,05 %
Alger Emerging Markets Fund — Klasse I US	1,05 %
Alger Emerging Markets Fund — Klasse Z GBP	1,05 %
Alger Emerging Markets Fund — Klasse Z US	1,05 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse A EUH	2,40 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse A US	2,37 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse I EUH	1,05 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse I US	1,05 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z EUH	1,05 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z US	1,05 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z-2 GBP	0,90 %
Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z-2 US	0,90 %
Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z EU	1,05 %
Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z EUH	1,05 %
Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z US	1,05 %
Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z-2 GBP	0,89 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse A EU ¹	2,33 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse A EUH ¹	2,33 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse A US ¹	2,24 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse I-2 GBP	0,70 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse Z CHF ¹	0,80 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse Z EU	0,80 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse Z EUH	0,80 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse Z GBP ¹	0,80 %
Alger Focus Equity Fund — Klasse Z US	0,80 %
Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse A EUH	2,90 %
Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse A US	2,90 %
Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse I EUH	1,05 %
Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse I US	1,05 %
Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse Z GBP	1,05 %
Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse Z-2 EUH	0,90 %

Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)

<u>Name des Teilfonds und Aktienklasse</u>	<u>Gesamtkostenquote</u>
Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse Z-2 US	0,90 %
Alger Global Equity Fund — Klasse I US	1,05 %

¹Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 27. Februar 2026.

Anlagerisiken (ungeprüft)

Der Alger American Asset Growth Fund, der Alger Emerging Markets Fund, der Alger Small Cap Focus Fund, der Alger Weatherbie Specialized Growth Fund, der Alger Focus Equity Fund, der Alger Mid Cap Focus Fund und der Alger Global Equity Fund bestimmen das Gesamtrisiko, das gemäß dem CSSF-Rundschreiben 11/512 berechnet wird, anhand des Commitment-Ansatzes. Am 30. Juni 2026 hält der Alger Dynamic Opportunities Fund Differenzkontrakte. Differenzkontrakte sind eine Art derivatives Finanzinstrument, das von dem Fonds eingesetzt wird, um Short- oder Long-Engagements in einzelnen Wertpapieren oder Indizes einzugehen. Der Alger Dynamic Opportunities Fund bestimmt das Gesamtrisiko anhand des absoluten Value-at-Risk („VaR“-) Ansatzes. Der VaR wird anhand des historischen Simulationsmodells bestimmt und wird jeden Tag mit einem 99 %-igen Konfidenzintervall und einem Zeithorizont von 20 Tagen berechnet. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 bewegte sich der VaR zwischen einem Hoch von 12,35 %, einem Tief von 3,92 % und einem Durchschnitt von 8,73 %. Der Alger Dynamic Opportunities Fund berechnet alle zwei Monate das Derivateengagement der Finanzinstrumente in seinem Portfolio (die „Leverage Ratio“) anhand der Summe der Nominalbeträge. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 betrug die Leverage Ratio im Durchschnitt 50,75 % und maximal 66,61 %.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben in US-Dollar)

	Konsolidiert	Alger American Asset Growth Fund	Alger Dynamic Opportunities Fund	Alger Emerging Markets Fund
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	782.370.943	641.208.526	37.800.637	7.293.749
Unrealisierte Wertsteigerung aus Anlagen in Wertpapieren	273.413.669	237.098.229	5.269.349	4.127.526
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2b)	1.055.784.612	878.306.755	43.069.986	11.421.275
Bankguthaben (a) (Erläuterung 2b)	6.808.873	996	6.720.115	4.890
Optionskontrakte zum Marktwert (Erläuterung 2b)	156.525	-	156.525	-
Unrealisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2b)	15.715	7.204	-	-
Unrealisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten (Erläuterung 2b)	1.226.763	-	1.226.763	-
Forderungen aus verkauften Wertpapieranlagen	104.113	-	104.113	-
Forderungen aus gezeichneten Aktien des Fonds	1.107.673	985.377	419	8.692
Forderungen aus Aufwandsentschädigungen (Erläuterung 7)	190.357	17.198	1.068	45.400
Forderungen aus Dividenden und Zinsen aus Anlagenpapieren, netto	275.361	240.693	3.305	12.027
Forderungen aus Dividenden und Zinsen aus Differenzkontrakten	137.402	-	137.402	-
Organisationskosten (Erläuterung 2g)	45.091	-	-	-
Aktivische Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenwerte	11.625	9.105	749	147
Summe Aktiva	1.065.864.110	879.567.328	51.420.445	11.492.431
PASSIVA				
Unrealisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2b)	762.504	518.670	4.094	-
Unrealisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten (Erläuterung 2b)	1.818.935	-	1.818.935	-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Fonds	665.150	428.799	97.970	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieranlagen	61.184	-	61.184	-
Rückstellungen für Steuern aus Veräußerungsgewinnen	28.031	-	-	28.031
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren	61.983	42.920	4.314	2.348
Zahlbare Dividenden aus und Zinsen auf Differenzkontrakte	156.497	-	156.497	-
Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten	2.122.466	1.533.836	149.052	36.966
Summe Passiva	5.676.750	2.524.225	2.292.046	67.345
Nettoteilfondsvermögen	1.060.187.360	877.043.103	49.128.399	11.425.086
(a) Einschließlich verfügbungsbeschränkter liquider Mittel, die als Sicherheiten für Differenzkontrakte gehalten werden.	6.139.370	-	6.139.370	-

ALGER SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angaben in US-Dollar)

	Alger Small Cap Focus Fund	Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Alger Focus Equity Fund	Alger Mid Cap Focus Fund	Alger Global Equity Fund
AKTIVA					
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	32.620.695	3.349.446	56.017.216	2.187.068	1.893.606
Unrealisierte Wertsteigerung aus Anlagen in Wertpapieren	12.755.707	885.135	12.149.135	873.944	254.644
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2b)	45.376.402	4.234.581	68.166.351	3.061.012	2.148.250
Bankguthaben (a) (Erläuterung 2b)	-	73.031	270	-	9.571
Optionskontrakte zum Marktwert (Erläuterung 2b)	-	-	-	-	-
Unrealisierte Wertsteigerung aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2b)	6.789	848	-	874	-
Unrealisierte Wertsteigerung aus Differenzkontrakten (Erläuterung 2b)	-	-	-	-	-
Forderungen aus verkauften Wertpapieranlagen	-	-	-	-	-
Forderungen aus gezeichneten Aktien des Fonds	106.353	-	6.832	-	-
Forderungen aus Aufwandsentschädigungen (Erläuterung 7)	4.832	72.330	11.634	8.853	29.042
Forderungen aus Dividenden und Zinsen aus Anlagenpapieren, netto	5.343	1.015	12.310	374	294
Forderungen aus Dividenden und Zinsen aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Organisationskosten (Erläuterung 2g)	-	-	-	3.384	41.707
Aktivische Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Vermögenswerte	781	-	703	78	62
Summe Aktiva	45.500.500	4.381.805	68.198.100	3.074.575	2.228.926
PASSIVA					
Unrealisierte Wertminderung aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2b)	136.835	-	75.392	27.513	-
Unrealisierte Wertminderung aus Differenzkontrakten (Erläuterung 2b)	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Aktien des Fonds	138.381	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieranlagen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für Steuern aus Veräußerungsgewinnen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren	4.209	1.671	3.817	1.882	822
Zahlbare Dividenden aus und Zinsen auf Differenzkontrakte	-	-	-	-	-
Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten	146.397	89.821	89.108	41.556	35.730
Summe Passiva	425.822	91.492	168.317	70.951	36.552
Nettoteilfondsvermögen	45.074.678	4.290.313	68.029.783	3.003.624	2.192.374
(a) Einschließlich verfügbungsbeschränkter liquider Mittel, die als Sicherheiten für Differenzkontrakte gehalten werden.	-	-	-	-	-

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Alger American Asset Growth Fund	Alger Dynamic Opportunities Fund	Alger Emerging Markets Fund
Anzahl der umlaufenden Aktien:			
Aktien der Klasse A EU	129.669	78.452	2.744
Aktien der Klasse A EUH	101.587	4.155	-
Aktien der Klasse A US	1.905.310	1.864.938	415.106
Aktien der Klasse I EU	16.282	-	1.705
Aktien der Klasse I EUH	59.265	11.442	-
Aktien der Klasse I US	386.790	-	6.570
Aktien der Klasse I-2 EU	161.152	-	-
Aktien der Klasse I-2 US	86.088	-	-
Aktien der Klasse I-2 GBP	-	-	-
Aktien der Klasse Z CHF	-	-	-
Aktien der Klasse Z EU	-	53.237	-
Aktien der Klasse Z EUH	-	-	-
Aktien der Klasse Z GBP	2.903	9.892	8.100
Aktien der Klasse Z US	185.926	71.196	6.570
Aktien der Klasse Z-2 EUH	-	-	-
Aktien der Klasse Z-2 GBP	-	-	-
Aktien der Klasse Z-2 US	-	-	-

Nettoinventarwert pro Aktie:

Aktien der Klasse A EU	238,03 €	20,28 €	22,53 €
Aktien der Klasse A EUH	195,08 €	17,08 €	- €
Aktien der Klasse A US	273,47 \$	23,27 \$	25,79 \$
Aktien der Klasse I EU	292,00 €	- €	27,53 €
Aktien der Klasse I EUH	241,50 €	20,08 €	- €
Aktien der Klasse I US	334,02 \$	- \$	31,60 \$
Aktien der Klasse I-2 EU	299,65 €	- €	- €
Aktien der Klasse I-2 US	342,98 \$	- \$	- \$
Aktien der Klasse I-2 GBP	- £	- £	- £
Aktien der Klasse Z CHF	- SFr	- SFr	- SFr
Aktien der Klasse Z EU	- €	23,69 €	- €
Aktien der Klasse Z EUH	- €	- €	- €
Aktien der Klasse Z GBP	289,40 £	15,25 £	16,75 £
Aktien der Klasse Z US	329,59 \$	27,18 \$	31,45 \$
Aktien der Klasse Z-2 EUH	- €	- €	- €
Aktien der Klasse Z-2 GBP	- £	- £	- £
Aktien der Klasse Z-2 US	- \$	- \$	- \$

ALGER SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Alger Small Cap Focus Fund	Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Alger Focus Equity Fund	Alger Mid Cap Focus Fund	Alger Global Equity Fund
Anzahl der umlaufenden Aktien:					
Aktien der Klasse A EU	-	-	8.463 ¹	-	-
Aktien der Klasse A EUH	371.965	-	8.463 ¹	16.850	-
Aktien der Klasse A US	718.435	-	421.509 ¹	27.177	-
Aktien der Klasse I EU	-	-	-	-	-
Aktien der Klasse I EUH	42.440	-	-	11.779	-
Aktien der Klasse I US	363.241	-	-	21.782	200.000
Aktien der Klasse I-2 EU	-	-	-	-	-
Aktien der Klasse I-2 US	-	-	-	-	-
Aktien der Klasse I-2 GBP	-	-	648.419	-	-
Aktien der Klasse Z CHF	-	-	7.689 ¹	-	-
Aktien der Klasse Z EU	-	10.000	10.881	-	-
Aktien der Klasse Z EUH	40.710	10.000	139.686	-	-
Aktien der Klasse Z GBP	-	-	11.546 ¹	11.682	-
Aktien der Klasse Z US	138.522	232.850	516.101	-	-
Aktien der Klasse Z-2 EUH	-	-	-	153.413	-
Aktien der Klasse Z-2 GBP	6.118	8.100	-	-	-
Aktien der Klasse Z-2 US	9.437	-	-	5.000	-
Nettoinventarwert pro Aktie:					
Aktien der Klasse A EU	- €	- €	12,69 € ¹	- €	- €
Aktien der Klasse A EUH	20,38 €	- €	12,18 € ¹	9,64 €	- €
Aktien der Klasse A US	26,29 \$	- \$	12,26 \$ ¹	11,01 \$	- \$
Aktien der Klasse I EU	- €	- €	- €	- €	- €
Aktien der Klasse I EUH	23,21 €	- €	- €	10,61 €	- €
Aktien der Klasse I US	29,58 \$	- \$	- \$	12,03 \$	10,96 \$
Aktien der Klasse I-2 EU	- €	- €	- €	- €	- €
Aktien der Klasse I-2 US	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Aktien der Klasse I-2 GBP	- £	- £	36,98 £	- £	- £
Aktien der Klasse Z CHF	- SFr	- SFr	12,96 SFr ¹	- SFr	- SFr
Aktien der Klasse Z EU	- €	16,23 €	45,53 €	- €	- €
Aktien der Klasse Z EUH	23,08 €	13,73 €	38,96 €	- €	- €
Aktien der Klasse Z GBP	- £	- £	12,52 £ ¹	12,14 £	- £
Aktien der Klasse Z US	29,46 \$	16,38 \$	45,95 \$	- \$	- \$
Aktien der Klasse Z-2 EUH	- €	- €	- €	10,65 €	- €
Aktien der Klasse Z-2 GBP	26,46 £	12,36 £	- £	- £	- £
Aktien der Klasse Z-2 US	30,06 \$	- \$	- \$	11,63 \$	- \$

¹Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 27. Februar 2026.

ALGER SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben in US-Dollar)

	Konsolidiert	Alger American Asset Growth Fund	Alger Dynamic Opportunities Fund	Alger Emerging Markets Fund
ERTRÄGE				
Dividenden, netto (Erläuterung 2e)	1.189.711	967.867	67.844	76.709
Zinserträge (Erläuterung 2e)	994.283	434.811	493.728	2.875
Dividendenerträge im Zusammenhang mit Differenzkontrakten	6.526	-	6.526	-
Summe Erträge	2.190.520	1.402.678	568.098	79.584
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	212.581	166.863	11.861	4.758
Gebühr des Portfolioverwalters (Erläuterung 4)	6.186.045	5.230.193	390.395	82.023
Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 8)	243.589	180.170	16.106	7.879
Gebühren der Register- und Transferstelle (Erläuterung 8)	122.911	35.947	13.983	12.331
Luxemburgische Zeichnungsabgabe (Taxe d'abonnement) (Erläuterung 5)	174.049	143.994	10.951	2.337
Honorare	226.500	149.950	15.237	5.297
Registrierungsgebühren	166.308	66.587	15.951	12.842
Verwaltungsrats Honorar (Erläuterung 8)	9.991	8.207	547	103
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle (Erläuterung 10)	41.886	7.332	11.876	1.422
SFDR-Support-Gebühren	90.939	-	-	38.548
Gebühren für die aufsichtsrechtliche Berichterstattung	227.031	44.734	21.737	28.118
Sonstige Gebühren und Honorare	474.550	343.544	19.645	34.347
Dividendenaufwendungen für Differenzkontrakte	84.453	-	84.453	-
Zinsaufwendungen und Finanzierungskosten (Erläuterung 2h)	168.356	-	168.348	-
	8.429.189	6.377.521	781.090	230.005
Abzüglich Aufwandsentschädigung (Erläuterung 7)	(572.404)	(97.817)	(6.608)	(94.865)
Summe Aufwendungen	7.856.785	6.279.704	774.482	135.140
Nettoanlage(verlust)	(5.666.265)	(4.877.026)	(206.384)	(55.556)
Realisierter				
Nettogewinn aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen (Erläuterung 2e)	108.093.439	94.935.218	1.846.251	1.147.135
Netto(verlust) aus Differenzkontrakten (Erläuterung 2b)	(492.953)	-	(492.953)	-
Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungstransaktionen (Erläuterung 2b)	(818.928)	(474.222)	(8.481)	1.210
Netto(verlust) aus Optionskontrakten (Erläuterung 2b)	(353.722)	-	(353.722)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum gesamt	106.427.836	94.460.996	991.095	1.148.345
Nettoveränderung des unrealisierten Ergebnisses aus (Erläuterung 2b)				
Wertsteigerung aus Anlagen	34.299.027	21.229.000	4.193.118	1.894.834
(Wertminderung) aus Differenzkontrakten	(1.066.305)	-	(1.066.305)	-
Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(1.293.666)	(856.854)	(10.047)	71
Wertsteigerung aus Optionskontrakten	60.028	-	60.028	-
Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung gesamt	31.999.084	20.372.146	3.176.794	1.894.905
Erhöhung des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	132.760.655	109.956.116	3.961.505	2.987.694

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

Gewinn- und Verlustrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angaben in US-Dollar)

	Alger Small Cap Focus Fund	Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Alger Focus Equity Fund	Alger Mid Cap Focus Fund	Alger Global Equity Fund
ERTRÄGE					
Dividenden, netto (Erläuterung 2e)	10.312	5.318	50.734	1.808	9.119
Zinserträge (Erläuterung 2e)	20.518	2.405	36.650	1.962	1.334
Summe Erträge	30.830	7.723	87.384	3.770	10.453
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	12.642	1.054	11.526	594	3.283
Gebühr des Portfolioverwalters (Erläuterung 4)	312.258	15.795	135.019	11.540	8.822
Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 8)	15.112	3.820	13.957	4.343	2.202
Gebühren der Register- und Transferstelle (Erläuterung 8)	17.313	10.277	11.886	12.948	8.226
Luxemburgische Zeichnungsabgabe (Taxe d'abonnement) (Erläuterung 5)	9.347	879	6.178	260	103
Honorare	18.933	13.019	17.035	4.209	2.820
Registrierungsgebühren	15.274	17.396	14.892	11.545	11.821
Verwaltungsrats Honorar (Erläuterung 8)	488	16	579	29	22
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle (Erläuterung 10)	3.718	3.524	9.484	3.105	1.425
SFDR-Support-Gebühren	-	43.286	-	-	9.105
Gebühren für die aufsichtsrechtliche Berichterstattung	22.775	38.301	28.755	20.361	22.250
Sonstige Gebühren und Honorare	21.353	16.885	19.335	10.211	9.230
Zinsaufwendungen und Finanzierungskosten (Erläuterung 2h)	8	-	-	-	-
	449.221	164.252	268.646	79.145	79.309
Abzüglich Aufwandsentschädigung (Erläuterung 7)	(32.716)	(125.083)	(83.922)	(62.997)	(68.396)
Summe Aufwendungen	416.505	39.169	184.724	16.148	10.913
Nettoanlage(verlust)	(385.675)	(31.446)	(97.340)	(12.378)	(460)
Realisierter					
Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen (Erläuterung 2e)	5.293.676	197.707	4.747.154	(82.194)	8.492
(Verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungstransaktionen (Erläuterung 2b)	(189.492)	(4.745)	(107.184)	(35.671)	(343)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum gesamt	5.104.184	192.962	4.639.970	(117.865)	8.149
Nettoveränderung des unrealisierten Ergebnisses aus (Erläuterung 2b)					
Wertsteigerung aus Anlagen	2.570.417	376.489	3.396.393	460.868	177.908
(Wertminderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(270.979)	(448)	(111.335)	(44.074)	-
Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung gesamt	2.299.438	376.041	3.285.058	416.794	177.908
Erhöhung des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	7.017.947	537.557	7.827.688	286.551	185.597

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben in US-Dollar)

	Konsolidiert	Alger American Asset Growth Fund	Alger Dynamic Opportunities Fund	Alger Emerging Markets Fund
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	909.019.025	742.627.007	49.759.151	8.576.984
Nettoanlage(verlust)	(5.666.265)	(4.877.026)	(206.384)	(55.556)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum gesamt	106.427.836	94.460.996	991.095	1.148.345
Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung gesamt	31.999.084	20.372.146	3.176.794	1.894.905
Erhöhung des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	132.760.655	109.956.116	3.961.505	2.987.694
Erlöse aus der Ausgabe von Aktien	131.769.877	108.532.366	486.607	59.227
Zahlungen durch die Rücknahme von Aktien	(113.362.197)	(84.072.386)	(5.078.864)	(198.819)
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)	18.407.680	24.459.980	(4.592.257)	(139.592)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.060.187.360	877.043.103	49.128.399	11.425.086

ALGER SICAV

Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angaben in US-Dollar)

	Alger Small Cap Focus Fund	Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Alger Focus Equity Fund	Alger Mid Cap Focus Fund	Alger Global Equity Fund
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	51.525.561	3.786.288	48.133.971	2.603.286	2.006.777
Nettoanlage(verlust)	(385.675)	(31.446)	(97.340)	(12.378)	(460)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum gesamt	5.104.184	192.962	4.639.970	(117.865)	8.149
Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung gesamt	2.299.438	376.041	3.285.058	416.794	177.908
Erhöhung des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	7.017.947	537.557	7.827.688	286.551	185.597
Erlöse aus der Ausgabe von Aktien	2.378.366	-	20.192.064	121.247	-
Zahlungen durch die Rücknahme von Aktien	(15.847.196)	(33.532)	(8.123.940)	(7.460)	-
Nettozeichnungen/(-rücknahmen)	(13.468.830)	(33.532)	12.068.124	113.787	-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	45.074.678	4.290.313	68.029.783	3.003.624	2.192.374

ALGER SICAV

Entwicklung der Anzahl umlaufender Aktien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)

	Alger American Asset Growth Fund	Alger Dynamic Opportunities Fund	Alger Emerging Markets Fund	Alger Small Cap Focus Fund
Aktien der Klasse A EU				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	130.248	87.543	2.239	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	56.523	3.068	1.235	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(57.102)	(12.159)	(730)	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	129.669	78.452	2.744	-
Aktien der Klasse A EUH				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	134.384	13.709	-	619.703
Anzahl der gezeichneten Aktien	57.901	-	-	82.466
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(90.698)	(9.554)	-	(330.204)
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	101.587	4.155	-	371.965
Aktien der Klasse A US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	1.866.669	2.071.232	421.964	866.074
Anzahl der gezeichneten Aktien	177.371	3.336	1.503	16.887
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(138.730)	(209.630)	(8.361)	(164.526)
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	1.905.310	1.864.938	415.106	718.435
Aktien der Klasse I EU				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	10.694	-	1.705	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	15.519	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(9.931)	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	16.282	-	1.705	-
Aktien der Klasse I EUH				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	55.286	20.078	-	60.251
Anzahl der gezeichneten Aktien	15.075	1	-	49
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(11.096)	(8.637)	-	(17.860)
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	59.265	11.442	-	42.440
Aktien der Klasse I US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	387.409	-	6.570	557.152
Anzahl der gezeichneten Aktien	27.281	-	-	4.197
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(27.900)	-	-	(198.108)
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	386.790	-	6.570	363.241
Aktien der Klasse I-2 EU				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	161.152	-	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	161.152	-	-	-
Aktien der Klasse I-2 US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	32.124	-	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	54.815	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(851)	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	86.088	-	-	-

ALGER SICAV

Entwicklung der Anzahl umlaufender Aktien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

	Alger American Asset Growth Fund	Alger Dynamic Opportunities Fund	Alger Emerging Markets Fund	Alger Small Cap Focus Fund
Aktien der Klasse Z EU				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	54.461	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(1.224)	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	53.237	-	-
Aktien der Klasse Z EUH				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	51.870
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	392
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	(11.552)
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	-	-	40.710
Aktien der Klasse Z GBP				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	2.126	10.462	8.100	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	1.125	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(348)	(570)	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	2.903	9.892	8.100	-
Aktien der Klasse Z US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	195.119	59.962	6.570	133.979
Anzahl der gezeichneten Aktien	6.746	14.052	-	5.786
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(15.939)	(2.818)	-	(1.243)
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	185.926	71.196	6.570	138.522
Aktien der Klasse Z-2 GBP				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	6.118
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	-	-	6.118
Aktien der Klasse Z-2 US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	9.437
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	-	-	9.437

ALGER SICAV

Entwicklung der Anzahl umlaufender Aktien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

	Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Alger Focus Equity Fund	Alger Mid Cap Focus Fund	Alger Global Equity Fund
Aktien der Klasse A EU				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	8.463	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	8.463	-	-
Aktien der Klasse A EUH				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	16.843	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	8.463	7	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	8.463	16.850	-
Aktien der Klasse A US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	27.441	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	421.509	495	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	(759)	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	421.509	27.177	-
Aktien der Klasse I EUH				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	11.779	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	-	11.779	-
Aktien der Klasse I US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	11.682	200.000
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	10.100	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	-	21.782	200.000
Aktien der Klasse I-2 GBP				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	788.814	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(140.395)	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	648.419	-	-
Aktien der Klasse Z CHF				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	7.689	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	7.689	-	-
Aktien der Klasse Z EU				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	10.000	10.535	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	346	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	10.000	10.881	-	-

Entwicklung der Anzahl umlaufender Aktien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

	Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Alger Focus Equity Fund	Alger Mid Cap Focus Fund	Alger Global Equity Fund
Aktien der Klasse Z EUH				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	10.000	118.284	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	47.303	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(25.901)	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	10.000	139.686	-	-
Aktien der Klasse Z GBP				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	11.682	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	11.546	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	11.546	11.682	-
Aktien der Klasse Z US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	232.850	254.672	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	292.965	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	(31.536)	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	232.850	516.101	-	-
Aktien der Klasse Z-2 EUH				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	153.413	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	-	153.413	-
Aktien der Klasse Z-2 GBP				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	10.260	-	-	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(2.160)	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	8.100	-	-	-
Aktien der Klasse Z-2 US				
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	5.000	-
Anzahl der gezeichneten Aktien	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-	-	-	-
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums insgesamt	-	-	5.000	-

ALGER SICAV

Statistische Angaben zum Fonds für die vergangenen drei Jahre/Berichtszeiträume (ungeprüft)

Währung des Teilfonds	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	Netto- inventarwert pro Aktie	Netto- inventarwert pro Aktie	Netto- inventarwert pro Aktie
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund			
Aktien der Klasse A EU	238,03 €	200,75 €	170,98 €
Aktien der Klasse A EUH	195,08 €	171,34 €	131,44 €
Aktien der Klasse A US	273,47 \$	237,33 \$	178,09 \$
Aktien der Klasse I EU	292,00 €	245,21 €	206,26 €
Aktien der Klasse I EUH	241,50 €	210,82 €	159,89 €
Aktien der Klasse I US	334,02 \$	288,41 \$	214,14 \$
Aktien der Klasse I-2 EU	299,65 €	251,24 €	211,12 €
Aktien der Klasse I-2 US	342,98 \$	295,78 \$	219,07 \$
Aktien der Klasse Z GBP	289,40 £	246,07 £	196,34 £
Aktien der Klasse Z US	329,59 \$	284,51 \$	211,14 \$
Nettoteilfondsvermögen USD	877.043.103	742.627.007	542.791.307
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund			
Aktien der Klasse A EU	20,28 €	18,07 €	19,39 €
Aktien der Klasse A EUH	17,08 €	15,81 €	15,26 €
Aktien der Klasse A US	23,27 \$	21,33 \$	20,18 \$
Aktien der Klasse I EUH	20,08 €	18,46 €	17,62 €
Aktien der Klasse Z EU	23,69 €	20,98 €	22,23 €
Aktien der Klasse Z GBP	15,25 £	13,67 £	13,74 £
Aktien der Klasse Z US	27,18 \$	24,75 \$	23,12 \$
Nettoteilfondsvermögen USD	49.128.399	49.759.151	61.608.222
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund			
Aktien der Klasse A EU	22,53 €	16,22 €	14,83 €
Aktien der Klasse A US	25,79 \$	19,10 \$	15,39 \$
Aktien der Klasse I EU	27,53 €	19,64 €	17,63 €
Aktien der Klasse I US	31,60 \$	23,19 \$	18,35 \$
Aktien der Klasse Z GBP	16,75 £	12,10 £	10,31 £
Aktien der Klasse Z US	31,45 \$	23,08 \$	18,26 \$
Nettoteilfondsvermögen USD	11.425.086	8.576.984	7.311.038
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund			
Aktien der Klasse A EUH	20,38 €	17,27 €	16,85 €
Aktien der Klasse A US	26,29 \$	21,96 \$	20,98 \$
Aktien der Klasse I EUH	23,21 €	19,50 €	18,79 €
Aktien der Klasse I US	29,58 \$	24,55 \$	23,17 \$
Aktien der Klasse Z EUH	23,08 €	19,42 €	18,71 €
Aktien der Klasse Z US	29,46 \$	24,45 \$	23,07 \$
Aktien der Klasse Z-2 GBP	26,46 £	21,59 £	21,90 £
Aktien der Klasse Z-2 US	30,06 \$	24,93 \$	23,49 \$
Nettoteilfondsvermögen USD	45.074.678	51.525.561	88.043.180
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund			
Aktien der Klasse Z EU	16,23 €	13,79 €	15,46 €
Aktien der Klasse Z EUH	13,73 €	12,15 €	12,25 €
Aktien der Klasse Z US	16,38 \$	14,32 \$	14,14 \$
Aktien der Klasse Z-2 GBP	12,36 £	10,66 £	11,32 £
Nettoteilfondsvermögen USD	4.290.313	3.786.288	3.727.734

ALGER SICAV

Statistische Angaben zum Fonds für die vergangenen drei Jahre/Berichtszeiträume (ungeprüft)
(Fortsetzung)

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
Währung des Teilfonds	Netto- inventarwert pro Aktie	Netto- inventarwert pro Aktie	Netto- inventarwert pro Aktie
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund			
Aktien der Klasse A EU ¹	12,69 €	- €	- €
Aktien der Klasse A EUH ¹	12,18 €	- €	- €
Aktien der Klasse A US ¹	12,26 \$	- \$	- \$
Aktien der Klasse I-2 GBP ²	36,98 £	31,04 £	23,85 £
Aktien der Klasse Z CHF ¹	12,96 F	- F	- F
Aktien der Klasse Z EU	45,53 €	37,77 €	30,59 €
Aktien der Klasse Z EUH	38,96 €	33,66 €	24,55 €
Aktien der Klasse Z GBP ¹	12,52 £	- £	- £
Aktien der Klasse Z US	45,95 \$	39,21 \$	27,98 \$
Nettoteilfondsvermögen USD	68.029.783	48.133.971	32.817.258
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund			
Aktien der Klasse A EUH	9,64 €	8,62 €	8,01 €
Aktien der Klasse A US	11,01 \$	9,71 \$	8,83 \$
Aktien der Klasse I EUH	10,61 €	9,39 €	8,57 €
Aktien der Klasse I US	12,03 \$	10,51 \$	9,39 \$
Aktien der Klasse Z GBP	12,14 £	10,43 £	10,03 £
Aktien der Klasse Z-2 EUH	10,65 €	9,42 €	8,59 €
Aktien der Klasse Z-2 US	11,63 \$	10,15 \$	9,06 \$
Nettoteilfondsvermögen USD	3.003.624	2.603.286	2.337.580
Alger SICAV - Alger Global Equity Fund			
Aktien der Klasse I US ³	10,96 \$	10,03 \$	- \$
Nettoteilfondsvermögen USD	2.192.374	2.006.777	-

¹Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 27. Februar 2026.

²Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 26. September 2024.

³Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 8. Juli 2025.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
AUSTRALIEN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
IREN, Ltd.	112.249	5.133.147	0,59
AUSTRALIEN GESAMT		5.133.147	0,59
BRASILIEN			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
MercadoLibre, Inc.	3.790	6.433.108	0,73
BRASILIEN GESAMT		6.433.108	0,73
KANADA			
ENERGIE			
Cameco Corp.	20.666	2.105.039	0,24
INDUSTRIESEKTOR			
GFL Environmental, Inc.	143.225	5.269.248	0,60
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Shopify, Inc. Class A	39.811	4.545.620	0,52
KANADA GESAMT		11.919.907	1,36
CHINA			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Alibaba Group Holding, Ltd. ADR	14.136	1.356.773	0,15
CHINA GESAMT		1.356.773	0,15
DÄNEMARK			
GESUNDHEITSWESEN			
Ascendis Pharma A/S	9.709	2.589.585	0,30
Novo Nordisk A/S ADR	164.693	7.895.382	0,90
		10.484.967	1,20
DÄNEMARK GESAMT		10.484.967	1,20
FRANKREICH			
GESUNDHEITSWESEN			
Abivax SA ADR	40.971	5.459.796	0,62
FRANKREICH GESAMT		5.459.796	0,62
NIEDERLANDE			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Nebius Group NV Class A	134.782	37.222.745	4,24
NIEDERLANDE GESAMT		37.222.745	4,24
SINGAPUR			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Sea, Ltd. Class A ADR	111.182	10.654.571	1,21
SINGAPUR GESAMT		10.654.571	1,21

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
SÜDKOREA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Samsung Electronics Co., Ltd.	5.788	1.284.341	0,15
SÜDKOREA GESAMT		1.284.341	0,15
SCHWEDEN			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Spotify Technology SA	2.203	1.011.463	0,12
SCHWEDEN GESAMT		1.011.463	0,12
TAIWAN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	82.242	39.276.312	4,48
TAIWAN GESAMT		39.276.312	4,48
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GESUNDHEITSWESEN			
AstraZeneca PLC	15.326	2.906.116	0,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH GESAMT		2.906.116	0,33
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Alphabet, Inc. Class C	92.863	32.811.284	3,74
Meta Platforms, Inc. Class A	55.988	31.537.481	3,60
Netflix, Inc.	38.001	2.713.271	0,31
Roku, Inc. Class A	69.193	9.558.321	1,09
Space Exploration Technologies Corp. Class A	175.821	30.040.776	3,42
Take-Two Interactive Software, Inc.	14.778	3.694.204	0,42
		110.355.337	12,58
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Amazon.com, Inc.	211.849	50.492.091	5,76
SharkNinja, Inc.	13.641	2.077.115	0,24
Tesla, Inc.	62.405	26.247.543	2,99
		78.816.749	8,99
FINANZSEKTOR			
Blackstone, Inc.	8.345	981.956	0,11
Figure Technology Solutions, Inc. Class A	159.146	4.887.374	0,56
Robinhood Markets, Inc. Class A	78.065	7.828.358	0,89
Rocket Cos., Inc. Class A	289.650	4.561.988	0,52
		18.259.676	2,08
GESUNDHEITSWESEN			
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	89.719	7.312.996	0,83
Biogen, Inc.	24.126	5.212.664	0,59
Cardinal Health, Inc.	22.433	5.329.183	0,61
Cogent Biosciences, Inc.	27.697	1.071.874	0,12
Dianthus Therapeutics, Inc.	33.884	3.303.012	0,38
Eli Lilly & Co.	2.888	3.463.954	0,39
Intuitive Surgical, Inc.	5.100	2.028.168	0,23
Johnson & Johnson	45.435	11.539.127	1,32
Merck & Co., Inc.	39.345	5.055.832	0,58
Natera, Inc.	35.648	9.676.650	1,10

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Netto vermögens
Repligen Corp.	21.256	2.900.169	0,33
Revolution Medicines, Inc.	12.535	2.347.555	0,27
Roivant Sciences, Ltd.	78.783	2.788.130	0,32
Tenet Healthcare Corp.	11.525	2.156.097	0,25
UnitedHealth Group, Inc.	12.313	5.117.652	0,58
Veeva Systems, Inc. Class A	24.530	4.353.339	0,50
		73.656.402	8,40
INDUSTRIESEKTOR			
Caterpillar, Inc.	2.848	3.032.835	0,35
Eaton Corp. PLC	16.232	6.916.780	0,79
EquipmentShare.com, Inc. Class A	94.804	1.863.847	0,21
Forgent Power Solutions, Inc. Class A	2.660	148.587	0,02
GE Vernova, Inc.	9.822	11.539.475	1,31
HEICO Corp. Class A	29.599	7.633.878	0,87
QXO, Inc.	642.982	11.110.729	1,27
SOLV Energy, Inc. Class A	96.319	3.279.662	0,37
		45.525.793	5,19
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Advanced Micro Devices, Inc.	23.350	13.564.249	1,55
Akamai Technologies, Inc.	10.620	1.255.390	0,14
Apple, Inc.	109.615	31.718.196	3,62
AppLovin Corp. Class A	34.195	17.618.290	2,01
Arista Networks, Inc.	43.204	7.339.496	0,84
Astera Labs, Inc.	31.303	15.119.975	1,72
Broadcom, Inc.	81.928	30.948.302	3,53
Cadence Design Systems, Inc.	1.244	466.898	0,05
Cloudflare, Inc. Class A	11.186	2.743.702	0,31
F5, Inc.	2.132	886.827	0,10
GlobalFoundries, Inc.	56.913	4.690.200	0,54
IonQ, Inc.	7.302	388.905	0,04
Lumentum Holdings, Inc.	7.510	6.444.031	0,74
Micron Technology, Inc.	9.943	11.477.105	1,31
Microsoft Corp.	142.211	53.047.547	6,05
MongoDB, Inc. Class A	7.399	2.485.324	0,28
NVIDIA Corp.	392.511	78.537.526	8,96
Palantir Technologies, Inc. Class A	9.333	1.088.881	0,12
Seagate Technology Holdings PLC	13.576	13.100.840	1,49
ServiceNow, Inc.	37.237	3.696.889	0,42
Snowflake, Inc. Class A	20.751	5.281.130	0,60
Twilio, Inc. Class A	34.816	7.183.585	0,82
Western Digital Corp.	56.848	36.309.955	4,14
		345.393.243	39,38
WERKSTOFFE			
DuPont de Nemours, Inc.	24.504	3.323.768	0,38
Freeport-McMoRan, Inc.	72.595	4.565.499	0,52
		7.889.267	0,90
VERSORGER			
Talen Energy Corp.	38.759	14.893.533	1,70
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		694.790.000	79,22
STAMMAKTIEEN GESAMT		827.933.246	94,40

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
IMMOBILIENFONDS			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
IMMOBILIEN			
Welltower, Inc.	29.392	6.671.102	0,76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		6.671.102	0,76
IMMOBILIENFONDS GESAMT		6.671.102	0,76
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT		834.604.348	95,16
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
VORZUGSAKTIEN			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Databricks, Inc. Series J*	40.082	8.186.749	0,93
Databricks, Inc. Series L*	13.956	2.850.513	0,33
		11.037.262	1,26
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		11.037.262	1,26
VORZUGSAKTIEN GESAMT		11.037.262	1,26
ANLAGEN IN ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIEREN		11.037.262	1,26
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN			
IRLAND			
FINANZSEKTOR			
BlackRock ICS US Treasury Fund	32.665.146	32.665.145	3,72
IRLAND GESAMT		32.665.145	3,72
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		32.665.145	3,72
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GESAMT		32.665.145	3,72
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		878.306.755	100,14

ADR American Depositary Receipt

* Dieses Wertpapier wurde vom Verwaltungsrat des Fonds zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

ALGER SICAV**ALGER SICAV - ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND**

Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben zur unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) in US-Dollar)

Fälligkeit	Kaufverpflichtung in Fremdwährung		Verkaufsverpflichtung in Fremdwährung		Unrealisierte Wertsteigerung/ (-minderung)
14.07.2026	6.455.612	USD	5.643.774	EUR	7.204
14.07.2026	38.388.218	EUR	44.402.512	USD	(518.670)

Die Bank of New York ist der Kontrahent der Devisenterminkontrakte.

Devisenterminkontrakte werden zusammen auf der Grundlage derselben Fälligkeitstermine und Käufe oder Verkäufe derselben Währung aufgerechnet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
BRASILIEN			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
MercadoLibre, Inc.	93	157.857	0,32
BRASILIEN GESAMT		157.857	0,32
KANADA			
IMMOBILIEN			
FirstService Corp.	2.546	361.812	0,74
KANADA GESAMT		361.812	0,74
DÄNEMARK			
GESUNDHEITSWESEN			
Novo Nordisk A/S ADR	9.262	444.020	0,90
DÄNEMARK GESAMT		444.020	0,90
FINNLAND			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Amer Sports, Inc.	7.870	266.321	0,54
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Nokia Oyj ADR	13.914	184.778	0,38
FINNLAND GESAMT		451.099	0,92
FRANKREICH			
GESUNDHEITSWESEN			
Abivax SA ADR	2.759	367.664	0,75
FRANKREICH GESAMT		367.664	0,75
HONGKONG			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Silicon Motion Technology Corp. ADR	1.097	365.663	0,74
HONGKONG GESAMT		365.663	0,74
ISRAEL			
GESUNDHEITSWESEN			
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. ADR	4.911	166.385	0,34
ISRAEL GESAMT		166.385	0,34
JAPAN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Renesas Electronics Corp. ADR	22.574	346.737	0,70
JAPAN GESAMT		346.737	0,70

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Netto vermögens
NIEDERLANDE			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Nebius Group NV Class A	5.411	1.494.356	3,04
NIEDERLANDE GESAMT		1.494.356	3,04
SCHWEDEN			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Spotify Technology SA	1.445	663.443	1,35
SCHWEDEN GESAMT		663.443	1,35
TAIWAN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	1.614	770.798	1,57
TAIWAN GESAMT		770.798	1,57
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
ARM Holdings PLC ADR	1.050	372.298	0,76
VEREINIGTES KÖNIGREICH GESAMT		372.298	0,76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Madison Square Garden Sports Corp. Class A	1.073	431.174	0,88
Space Exploration Technologies Corp. Class A	6.846	1.169.708	2,38
Take-Two Interactive Software, Inc.	1.479	369.720	0,75
		1.970.602	4,01
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Airbnb, Inc. Class A	3.081	440.891	0,90
Brinker International, Inc.	2.333	391.944	0,80
eBay, Inc.	5.183	579.200	1,18
First Watch Restaurant Group, Inc.	3.464	44.651	0,09
Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	1.504	115.628	0,24
SharkNinja, Inc.	2.819	429.249	0,87
Stride, Inc.	2.283	196.886	0,40
Target Hospitality Corp.	1.555	31.660	0,06
Wingstop, Inc.	232	40.231	0,08
		2.270.340	4,62
ENERGIE			
Baker Hughes Co.	4.161	230.935	0,47
Solaris Energy Infrastructure, Inc. Class A	660	53.104	0,11
		284.039	0,58
FINANZSEKTOR			
Block, Inc.	2.000	152.000	0,31
Hamilton Lane, Inc. Class A	1.395	109.968	0,22
Miami International Holdings, Inc.	98	3.642	0,01
Neptune Insurance Holdings, Inc. Class A	213	6.709	0,01
Palomar Holdings, Inc.	97	12.260	0,03
Piper Sandler Cos.	542	39.208	0,08
S&P Global, Inc.	874	355.945	0,73

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)**(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)**

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Netto vermögens
StepStone Group, Inc. Class A	5.349	221.235	0,45
Upstart Holdings, Inc.	5.011	177.540	0,36
		1.078.507	2,20
GESUNDHEITSWESEN			
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	10.111	255.808	0,52
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	3.329	271.347	0,55
Artivion, Inc.	6.770	152.122	0,31
Dianthus Therapeutics, Inc.	948	92.411	0,19
Eli Lilly & Co.	242	290.262	0,59
Forte Biosciences, Inc.	5.957	126.586	0,26
Glaukos Corp.	219	30.607	0,06
Intuitive Surgical, Inc.	1.126	447.788	0,91
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	1.449	114.891	0,23
Natera, Inc.	2.780	754.631	1,54
Nektar Therapeutics	1.720	120.073	0,25
Neogen Corp.	8.624	77.530	0,16
Palvella Therapeutics, Inc.	1.214	185.523	0,38
Progyny, Inc.	2.238	64.522	0,13
RadNet, Inc.	2.372	146.281	0,30
Repligen Corp.	2.595	354.062	0,72
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1.956	65.311	0,13
Veracyte, Inc.	1.363	80.049	0,16
Waystar Holding Corp.	343	7.042	0,01
		3.636.846	7,40
INDUSTRIESEKTOR			
AAR Corp.	1.662	237.550	0,48
Applied Aerospace & Defense, Inc.	6	137	0
Arxis, Inc. Class A	5.673	261.752	0,53
Cadre Holdings, Inc.	757	21.582	0,04
Cardinal Infrastructure Group, Inc. Class A	7.588	714.789	1,46
Casella Waste Systems, Inc. Class A	775	75.152	0,15
Cintas Corp.	2.628	446.970	0,91
Enovix Corp.	45.490	276.124	0,56
Everus Construction Group, Inc.	985	163.461	0,33
First Advantage Corp.	2.864	51.695	0,11
Forgent Power Solutions, Inc. Class A	13.692	764.835	1,56
GE Vernova, Inc.	411	482.867	0,98
HEICO Corp.	625	222.619	0,45
Joby Aviation, Inc.	14.490	129.251	0,26
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	194	9.673	0,02
L3Harris Technologies, Inc.	613	178.132	0,36
Legence Corp. Class A	2.486	211.882	0,43
Loar Holdings, Inc.	980	78.998	0,16
Paylocity Holding Corp.	105	10.976	0,02
QXO, Inc.	10.601	183.185	0,37
RXO, Inc.	2.531	69.830	0,14
SiteOne Landscape Supply, Inc.	483	55.260	0,11
SOLV Energy, Inc. Class A	5.693	193.847	0,40
StandardAero, Inc.	59	1.765	0
Sterling Infrastructure, Inc.	99	83.097	0,17
TransDigm Group, Inc.	401	534.148	1,09
Tutor Perini Corp.	1.720	142.708	0,29
Verisk Analytics, Inc.	1.389	249.367	0,51
Vicor Corp.	281	106.718	0,22
VSE Corp.	1.041	237.868	0,49

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
Waste Connections, Inc.	143	23.837	0,05
Xometry, Inc. Class A	909	87.737	0,18
XPO, Inc.	307	63.024	0,13
York Space Systems, Inc.	321	7.903	0,02
		6.378.739	12,98
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Advanced Micro Devices, Inc.	527	306.140	0,62
Apple, Inc.	1.880	543.997	1,11
Applied Optoelectronics, Inc.	2.582	382.549	0,78
AppLovin Corp. Class A	1.611	830.035	1,69
Arista Networks, Inc.	2.666	452.900	0,92
Astera Labs, Inc.	1.186	572.862	1,17
Cadence Design Systems, Inc.	968	363.310	0,74
Cloudflare, Inc. Class A	724	177.583	0,36
CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	458	349.518	0,71
DigitalOcean Holdings, Inc.	2.048	321.597	0,66
F5, Inc.	1.199	498.736	1,02
Impinj, Inc.	896	128.334	0,26
International Business Machines Corp.	1.276	358.824	0,73
Lam Research Corp.	2.555	1.107.158	2,25
Lumentum Holdings, Inc.	101	86.664	0,18
Micron Technology, Inc.	778	898.038	1,83
Microsoft Corp.	954	355.861	0,72
Mirion Technologies, Inc. Class A	19.523	350.047	0,71
nCino, Inc.	4.533	74.115	0,15
Novanta, Inc.	823	133.523	0,27
Palo Alto Networks, Inc.	1.083	369.325	0,75
Semtech Corp.	2.355	381.157	0,78
Twilio, Inc. Class A	2.230	460.116	0,94
VeriSign, Inc.	1.454	365.768	0,74
Western Digital Corp.	1.400	894.208	1,82
		10.762.365	21,91
WERKSTOFFE			
Freeport-McMoRan, Inc.	4.017	252.629	0,51
VERSORGER			
Fervo Energy Co. Class A	12.360	361.283	0,74
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		26.995.350	54,95
STAMMAKTIEN GESAMT		32.957.482	67,08
Beschreibung	Anlagebetrag	Marktwert	% des Nettovermögens
STAATSANLEIHEN			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
FINANZSEKTOR			
United States Treasury Bill 0% 02/07/2026	1.500.000	1.499.851	3,05
United States Treasury Bill 0% 23/07/2026	5.000.000	4.989.070	10,16
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		6.488.921	13,21
STAATSANLEIHEN GESAMT		6.488.921	13,21
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT			
		39.446.403	80,29

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
GESUNDHEITSWESEN			
Impulse Dynamics PLC Series A*	1.122.339	49.383	0,10
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		49.383	0,10
STAMMAKTIEN GESAMT		49.383	0,10
VORZUGSAKTIEN			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
SB Technology, Inc. Series E*	32.075	1.153.096	2,35
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		1.153.096	2,35
VORZUGSAKTIEN GESAMT		1.153.096	2,35
BEZUGSRECHTE			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
GESUNDHEITSWESEN			
Tolero Pharmaceuticals, Inc. CDR*	34.419	0	0
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		-	-
BEZUGSRECHTE GESAMT		-	-
ANLAGEN IN ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIEREN		1.202.479	2,45
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN			
IRLAND			
FINANZSEKTOR			
BlackRock ICS US Treasury Fund	2.421.104	2.421.104	4,93
IRLAND GESAMT		2.421.104	4,93
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		2.421.104	4,93
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GESAMT		2.421.104	4,93
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		43.069.986	87,67

ADR American Depositary Receipt

CDR Bedingte Anwartschaften

* Dieses Wertpapier wurde vom Verwaltungsrat des Fonds zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Differenzkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)(Angaben in US-Dollar)

Bestand	Beschreibung	Kontrahent	Obligo	Unrealisierte Wertsteigerung /(-minderung)
UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNG AUS DIFFERENZKONTRAKTEN				
(2.506)	A. O. Smith Corp.	Goldman Sachs	(157.176)	9.178
5.330	Amazon.com Inc.	Goldman Sachs	1.270.352	1.996
(10.308)	AT&T Inc.	Goldman Sachs	(213.376)	51.564
(3.141)	Beta Bionics Inc.	BNP Paribas	(49.220)	2.783
(1.638)	Boston Beer Co. Inc.	Goldman Sachs	(289.975)	39.092
(22.194)	Braze Inc.	Goldman Sachs	(481.388)	26.172
(1.796)	Capgemini SE	Goldman Sachs	(180.305)	38.376
(1.604)	Cava Group Inc.	Goldman Sachs	(125.882)	15.654
(2.977)	CF Industries Holdings Inc.	Goldman Sachs	(322.290)	24.079
(7.669)	Chime Financial Inc. Class A	Goldman Sachs	(157.061)	23.447
(1.250)	Chrome Holding Co.	BNP Paribas	-	49.283
(8.425)	Comcast Corp.	Goldman Sachs	(206.834)	20.655
(373)	Costco Wholesale Corp.	Goldman Sachs	(348.930)	15.116
(1.241)	Crown Castle Inc.	Goldman Sachs	(93.981)	13.202
(1.133)	DocGo Inc.	BNP Paribas	(585)	9
(374)	Domino's Pizza Inc.	Goldman Sachs	(110.719)	34.867
(10.458)	DraftKings Inc.	Goldman Sachs	(264.169)	12.254
(1.079)	Encompass Health Corp.	Goldman Sachs	(109.065)	4.607
(20.989)	Figma Inc.	Goldman Sachs	(379.691)	43.342
(2.980)	Flutter Entertainment	Goldman Sachs	(304.467)	11.937
(4.430)	Grid Dynamics Holdings Inc.	BNP Paribas	(25.162)	4.121
(700)	HCA Healthcare Inc.	Goldman Sachs	(272.923)	27.990
(32.301)	HP Inc.	Goldman Sachs	(708.684)	8.990
(9.635)	Infosys Ltd.	BNP Paribas	(101.071)	23.599
(27.048)	Infosys Ltd.	Goldman Sachs	(283.734)	69.381
1.879	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	477.210	17.089
(904)	Lucid Group Inc.	BNP Paribas	(6.048)	18.812
(3.973)	Molson Coors Beverage Co.	Goldman Sachs	(154.788)	21.884
(10.162)	NIKE Inc.	Goldman Sachs	(417.150)	22.752
(7.603)	ON Holding AG	Goldman Sachs	(269.298)	13.872
(2.056)	Oracle Corp.	Goldman Sachs	(301.307)	79.244
(6.742)	Palantir Technologies Inc	Goldman Sachs	(786.589)	92.218
(1.773)	Patrick Industries Inc.	Goldman Sachs	(159.180)	23.189
(688)	Pool Corp.	Goldman Sachs	(147.851)	8.040
(1.966)	ResMed Inc.	Goldman Sachs	(383.134)	68.763
(10.352)	RUM Group Inc. Class A	BNP Paribas	(65.632)	24.512
(2.486)	Salesforce Inc.	Goldman Sachs	(389.457)	30.622
(6.334)	Seritage Growth Properties	BNP Paribas	(16.658)	31.860
(1.574)	SES AI Corp. Class A	BNP Paribas	(1.511)	748
(703)	Simulations Plus Inc.	BNP Paribas	(12.872)	9.909
(650)	Stryker Corp.	Goldman Sachs	(204.646)	17.776
(588)	Symbolic Inc.	BNP Paribas	(26.431)	8.496
(4.070)	Tractor Supply Co.	Goldman Sachs	(128.653)	30.880
(21.817)	Trade Desk Inc.	Goldman Sachs	(394.451)	23.526
(579)	Trump Media & Technology Group Corp.	BNP Paribas	(4.481)	12.552
(181)	Ulta Beauty Inc.	BNP Paribas	(81.627)	16.338
(4.303)	US Physical Therapy Inc.	Goldman Sachs	(295.530)	2.290
(1)	Velo3D Inc.	BNP Paribas	(18)	1.008
(5.675)	Verizon Communications Inc.	Goldman Sachs	(240.280)	19.823
(7.338)	Wix.com Ltd.	Goldman Sachs	(332.925)	58.866
UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNG AUS DIFFERENZKONTRAKTEN GESAMT			(8.259.643)	1.226.763
UNREALISIERTE WERTMINDERUNG AUS DIFFERENZKONTRAKTEN				
7.350	Alphabet Inc. Class A	Goldman Sachs	2.626.669	(157.734)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Differenzkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)**(Angaben in US-Dollar)**

Bestand	Beschreibung	Kontrahent	Obligo	Unrealisierte Wertsteigerung /(-minderung)
(1.606)	Ameresco Inc.	BNP Paribas	(44.326)	(3.385)
(411)	Atlantic Union Bankshares Corp.	BNP Paribas	(17.389)	(5.214)
(3.021)	Ball Corp.	Goldman Sachs	(188.510)	(1.303)
(2.470)	Bank OZK	BNP Paribas	(128.662)	(20.232)
(4.939)	Birkenstock Holdings	Goldman Sachs	(212.525)	(26.695)
(3.789)	Chipotle Mexican Grill Inc.	Goldman Sachs	(128.826)	(4.445)
(2.582)	Dollar General Corp.	Goldman Sachs	(297.214)	(28.808)
(1.457)	Duolingo Inc.	Goldman Sachs	(167.584)	(25.384)
(802)	D-Wave Quantum Inc.	BNP Paribas	(19.240)	(8.286)
(3.104)	Eagle BanCorp Inc.	BNP Paribas	(88.123)	(29.341)
(1.884)	Easterly Government Properties Inc.	BNP Paribas	(46.968)	(5.284)
(1.321)	Empire State Realty Trust Inc. Class A	BNP Paribas	(7.147)	(362)
(744)	Expedia Group Inc.	Goldman Sachs	(190.375)	(12.722)
(1.391)	Goldman Sachs Holdings	Goldman Sachs	(440.738)	(81.156)
(2.136)	Goldman Sachs U.S. Momentum Short Basket	Goldman Sachs	(1.313.875)	(209.673)
(80.888)	Grab Holdings Ltd.	Goldman Sachs	(304.948)	(10.418)
(17.747)	indie Semiconductor Inc.	BNP Paribas	(79.684)	(7.992)
(393)	IonQ Inc.	BNP Paribas	(20.931)	(9.763)
(7.290)	JFrog	Goldman Sachs	(662.515)	(268.306)
(6.311)	Kestra Medical Technologies Ltd.	BNP Paribas	(160.552)	(26.273)
(21.224)	Lyft Inc.	Goldman Sachs	(310.083)	(13.063)
(3.578)	MakeMyTrip Ltd.	Goldman Sachs	(190.672)	(21.764)
(3.725)	Maplebear Inc.	Goldman Sachs	(176.379)	(29.469)
(4.732)	Medline Inc.	Goldman Sachs	(186.630)	(3.681)
(74)	Medpace Holdings Inc.	BNP Paribas	(39.190)	(5.523)
4.720	Netflix Inc.	Goldman Sachs	337.008	(112.486)
7.311	NVIDIA Corp.	Goldman Sachs	1.462.858	(45.657)
(290)	NYSE Semiconductor Index	Goldman Sachs	(1.189.223)	(92.380)
(378)	Opendoor Technologies Inc.	BNP Paribas	(1.746)	(543)
(3.881)	PAR Technology Corp.	BNP Paribas	(67.607)	(5.708)
(7.946)	Porch Group Inc.	BNP Paribas	(119.508)	(47.772)
(1.669)	Quantum Computing Inc.	BNP Paribas	(16.189)	(5.053)
(1.270)	QuantumScape Corp.	BNP Paribas	(9.601)	(2.538)
(1.228)	RH	Goldman Sachs	(202.288)	(51.207)
(635)	Rigetti Computing Inc.	BNP Paribas	(12.268)	(1.878)
(4.434)	Robert Half Inc.	Goldman Sachs	(136.124)	(26.384)
(3.909)	Roblox Corp. Class A	Goldman Sachs	(212.571)	(31.097)
(1.405)	Russell 2000 Growth Index	BNP Paribas	(2.828.764)	(370.782)
(7.259)	Symbotic Inc. Class A	Goldman Sachs	(326.292)	(9.174)
UNREALISIERTE WERTMINDERUNG AUS DIFFERENZKONTRAKTEN GESAMT			(6.118.732)	(1.818.935)
ANLAGEN IN DIFFERENZKONTRAKTEN GESAMT			(14.378.375)	(592.172)

Kontrahenten der Differenzkontrakte sind Goldman Sachs und BNP Paribas.

Zum 30.Juni 2026 hatte der Fonds Barsicherheiten in Höhe von 6.139.370 USD in Bezug auf Differenzkontrakte verpfändet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben zur unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) in US-Dollar)

Fälligkeit	Kaufverpflichtung in Fremdwährung		Verkaufsverpflichtung in Fremdwährung		Unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung)
14.07.2026	298.094	EUR	344.892	USD	(4.094)

Die Bank of New York ist der Kontrahent der Devisenterminkontrakte.

Devisenterminkontrakte werden zusammen auf der Grundlage derselben Fälligkeitstermine und Käufe oder Verkäufe derselben Währung aufgerechnet.

ALGER SICAV**ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND****Optionskontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)**
(Angaben in US-Dollar)

AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERT

OPTIONSKONTRAKTE

Anzahl	Call/Put	Beschreibung	Erwerbskosten	Marktwert
53	Call	ACADIA Pharmaceuticals, Inc. USD 25 18/12/2026	12.121	12.720
1	Put	NASDAQ 100 Index USD 29,200 21/08/2026	75.962	65.580
35	Put	Trump Media & Technology Group Corp. USD 30 15/01/2027	<u>49.002</u>	<u>78.225</u>
OPTIONSKONTRAKTE GESAMT			<u>137.085</u>	<u>156.525</u>

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER EMERGING MARKETS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
ARGENTINIEN			
INDUSTRIESEKTOR			
Corp. America Airports SA	6.008	151.281	1,32
ARGENTINIEN GESAMT		151.281	1,32
BRASILIEN			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
MercadoLibre, Inc.	66	112.028	0,98
BASISKONSUMGÜTER			
Raia Drogasil SA	33.595	109.135	0,96
FINANZSEKTOR			
NU Holdings, Ltd. Class A	14.215	189.913	1,66
INDUSTRIESEKTOR			
Embraer SA ADR	2.742	174.939	1,53
Orizon Valorizacao de Residuos SA	9.662	148.478	1,30
		323.417	2,83
BRASILIEN GESAMT		734.493	6,43
CHINA			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Tencent Holdings, Ltd.	5.786	319.286	2,79
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Alibaba Group Holding, Ltd.	14.139	169.505	1,48
GESUNDHEITSWESEN			
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co., Ltd. Class H	11.305	83.387	0,73
INDUSTRIESEKTOR			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Class A	2.957	171.754	1,51
Weichai Power Co., Ltd. Class H	79.483	348.659	3,05
		520.413	4,56
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Cambricon Technologies Corp., Ltd. Class A	1.162	275.024	2,41
NAURA Technology Group Co., Ltd. Class A	1.640	215.089	1,88
Zhongji Innolight Co., Ltd. Class A	2.000	380.523	3,33
		870.636	7,62
CHINA GESAMT		1.963.227	17,18
GRIECHENLAND			
FINANZSEKTOR			
National Bank of Greece SA	12.560	216.994	1,90
INDUSTRIESEKTOR			
Metlen Energy & Metals PLC	3.420	159.731	1,40
GRIECHENLAND GESAMT		376.725	3,30

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER EMERGING MARKETS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
UNGARN			
FINANZSEKTOR			
OTP Bank Nyrt	2.241	331.009	2,90
UNGARN GESAMT		331.009	2,90
INDIEN			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
TVS Motor Co., Ltd.	4.571	167.370	1,47
FINANZSEKTOR			
Bajaj Finance, Ltd.	14.080	149.749	1,31
Multi Commodity Exchange of India, Ltd.	4.858	146.038	1,28
		295.787	2,59
INDUSTRIESEKTOR			
Bharat Electronics, Ltd.	53.002	231.001	2,02
IMMOBILIEN			
Godrej Properties, Ltd.	6.254	123.645	1,08
INDIEN GESAMT		817.803	7,16
MEXIKO			
BASISKONSUMGÜTER			
Arca Continental SAB de CV	15.700	187.745	1,64
FINANZSEKTOR			
Genera SAB de CV	76.210	165.167	1,45
MEXIKO GESAMT		352.912	3,09
PERU			
FINANZSEKTOR			
Credicorp, Ltd.	663	258.292	2,26
PERU GESAMT		258.292	2,26
PHILIPPINEN			
INDUSTRIESEKTOR			
International Container Terminal Services, Inc.	21.273	309.547	2,71
PHILIPPINEN GESAMT		309.547	2,71
POLEN			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Pepco Group NV	19.776	191.470	1,68
POLEN GESAMT		191.470	1,68
SÜDAFRIKA			
FINANZSEKTOR			
Capitec Bank Holdings, Ltd.	656	190.447	1,67
SÜDAFRIKA GESAMT		190.447	1,67
SÜDKOREA			
FINANZSEKTOR			
Samsung Securities Co., Ltd.	4.791	340.919	2,98

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER EMERGING MARKETS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Netto vermögens
INDUSTRIESEKTOR			
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	182	117.787	1,03
HD Hyundai Electric Co., Ltd.	555	356.022	3,12
SK Square Co., Ltd.	782	884.333	7,74
		1.358.142	11,89
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Samsung Electronics Co., Ltd.	3.089	685.441	6,00
SK hynix, Inc.	528	931.699	8,15
		1.617.140	14,15
SÜDKOREA GESAMT		3.316.201	29,02
TAIWAN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
ASPEED Technology, Inc.	710	374.638	3,28
Delta Electronics, Inc.	2.949	185.208	1,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	13.325	1.051.213	9,20
		1.611.059	14,10
TAIWAN GESAMT		1.611.059	14,10
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Laureate Education, Inc.	6.444	234.046	2,05
BASISKONSUMGÜTER			
PriceSmart, Inc.	1.369	267.420	2,34
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		501.466	4,39
STAMMAKTIEEN GESAMT		11.105.932	97,21
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT		11.105.932	97,21
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN			
IRLAND			
FINANZSEKTOR			
BlackRock ICS US Treasury Fund	315.343	315.343	2,76
IRLAND GESAMT		315.343	2,76
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		315.343	2,76
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GESAMT		315.343	2,76
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		11.421.275	99,97
ADR American Depositary Receipt			

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
CHINA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
GDS Holdings, Ltd. ADR	21.475	644.894	1,43
CHINA GESAMT		644.894	1,43
FRANKREICH			
GESUNDHEITSWESEN			
Abivax SA ADR	5.722	762.514	1,69
FRANKREICH GESAMT		762.514	1,69
NIEDERLANDE			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Nebius Group NV Class A	3.893	1.075.130	2,39
NIEDERLANDE GESAMT		1.075.130	2,39
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Kura Sushi USA, Inc. Class A	4.847	278.993	0,62
Modine Manufacturing Co.	2.452	654.733	1,45
		933.726	2,07
ENERGIE			
Solaris Energy Infrastructure, Inc. Class A	2.703	217.484	0,48
GESUNDHEITSWESEN			
Adaptive Biotechnologies Corp.	61.030	1.309.093	2,91
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	15.549	1.267.399	2,81
Axogen, Inc.	11.838	546.797	1,21
Billiontoone, Inc. Class A	5.405	648.492	1,44
BioLife Solutions, Inc.	50.575	1.428.238	3,17
Cogent Biosciences, Inc.	13.164	509.447	1,13
CryoPort, Inc.	62.316	978.361	2,17
Dianthus Therapeutics, Inc.	2.467	240.483	0,53
Erasca, Inc.	40.961	750.405	1,67
Forte Biosciences, Inc.	26.404	561.085	1,25
GeneDx Holdings Corp.	3.226	221.465	0,49
Glaukos Corp.	2.702	377.632	0,84
Guardant Health, Inc.	9.464	1.419.884	3,15
HeartFlow, Inc.	18.465	541.763	1,20
IRhythm Holdings, Inc.	5.728	681.346	1,51
Natera, Inc.	6.725	1.825.501	4,05
Repligen Corp.	10.909	1.488.424	3,30
Twist Bioscience Corp.	7.152	735.798	1,63
		15.531.613	34,46
INDUSTRIESEKTOR			
Astronics Corp.	15.097	1.226.782	2,72
Astronics Corp. Class B	3.020	229.474	0,51
Bloom Energy Corp. Class A	1.845	558.482	1,24
Cardinal Infrastructure Group, Inc. Class A	13.464	1.268.309	2,81

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
Casella Waste Systems, Inc. Class A	4.520	438.304	0,97
Federal Signal Corp.	8.050	1.034.345	2,30
FTAI Aviation, Ltd.	3.364	910.063	2,02
Karman Holdings, Inc.	11.345	566.342	1,26
Legence Corp. Class A	4.299	366.404	0,81
Loar Holdings, Inc.	13.729	1.106.695	2,46
RBC Bearings, Inc.	1.735	1.117.444	2,48
Saia, Inc.	1.358	571.935	1,27
SPX Technologies, Inc.	6.235	1.528.635	3,39
Sterling Infrastructure, Inc.	1.447	1.214.554	2,69
Tutor Perini Corp.	16.888	1.401.197	3,11
VSE Corp.	6.349	1.450.747	3,22
Xometry, Inc. Class A	15.386	1.485.057	3,29
		16.474.769	36,55
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Agilysys, Inc.	5.852	611.534	1,36
Credo Technology Group Holding, Ltd.	2.503	680.691	1,51
DigitalOcean Holdings, Inc.	7.344	1.153.228	2,56
Impinj, Inc.	3.616	517.920	1,15
nCino, Inc.	17.164	280.631	0,62
nLight, Inc.	11.693	814.067	1,80
Semtech Corp.	4.561	738.198	1,64
SiTime Corp.	725	540.531	1,20
		5.336.800	11,84
WERKSTOFFE			
Perimeter Solutions, Inc.	20.762	740.165	1,64
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		39.234.557	87,04
STAMMAKTEN GESAMT		41.717.095	92,55
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT			
		41.717.095	92,55
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
VORZUGSAKTIE			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
GESUNDHEITSWESEN			
Impulse Dynamics PLC Series F-3*	32.919.792	2.041.027	4,53
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		2.041.027	4,53
VORZUGSAKTIE GESAMT		2.041.027	4,53
ANLAGEN IN ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIEREN		2.041.027	4,53

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN			
IRLAND			
FINANZSEKTOR			
BlackRock ICS US Treasury Fund	1.618.280	1.618.280	3,59
IRLAND GESAMT		1.618.280	3,59
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		1.618.280	3,59
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GESAMT		1.618.280	3,59
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		45.376.402	100,67

ADR American Depositary Receipt

* Dieses Wertpapier wurde vom Verwaltungsrat des Fonds zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND

Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben zur unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) in US-Dollar)

Fälligkeit	Kaufverpflichtung in Fremdwährung		Verkaufsverpflichtung in Fremdwährung		Unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung)
14.07.2026	905.185	USD	785.819	EUR	6.789
14.07.2026	10.068.117	EUR	11.647.317	USD	(136.835)

Die Bank of New York ist der Kontrahent der Devisenterminkontrakte.

Devisenterminkontrakte werden zusammen auf der Grundlage derselben Fälligkeitstermine und Käufe oder Verkäufe derselben Währung aufgerechnet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER WEATHERBIE SPECIALIZED GROWTH FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
KANADA			
IMMOBILIEN			
FirstService Corp.	1.109	157.600	3,67
KANADA GESAMT		157.600	3,67
HONGKONG			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Silicon Motion Technology Corp. ADR	691	230.331	5,37
HONGKONG GESAMT		230.331	5,37
SCHWEIZ			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Sportradar Group AG Class A	119	1.782	0,04
SCHWEIZ GESAMT		1.782	0,04
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
First Watch Restaurant Group, Inc.	3.209	41.364	0,96
Modine Manufacturing Co.	215	57.409	1,34
Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	1.283	98.637	2,30
Stride, Inc.	1.403	120.995	2,82
Target Hospitality Corp.	1.829	37.238	0,87
Wingstop, Inc.	163	28.266	0,66
		383.909	8,95
ENERGIE			
Solaris Energy Infrastructure, Inc. Class A	499	40.150	0,94
FINANZSEKTOR			
Hamilton Lane, Inc. Class A	1.122	88.448	2,06
Palomar Holdings, Inc.	98	12.386	0,29
Piper Sandler Cos.	289	20.906	0,49
StepStone Group, Inc. Class A	2.884	119.282	2,78
Upstart Holdings, Inc.	2.612	92.543	2,15
		333.565	7,77
GESUNDHEITSWESEN			
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	5.539	140.137	3,27
Artivion, Inc.	4.097	92.059	2,15
Glaukos Corp.	277	38.713	0,90
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	730	57.882	1,35
IRhythm Holdings, Inc.	508	60.427	1,41
Natera, Inc.	284	77.092	1,80
Neogen Corp.	5.648	50.775	1,18
Progyny, Inc.	856	24.678	0,57
RadNet, Inc.	1.452	89.545	2,09
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1.389	46.379	1,08
Veracyte, Inc.	2.368	139.073	3,24
		816.760	19,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER WEATHERBIE SPECIALIZED GROWTH FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Netto vermögens
INDUSTRIESEKTOR			
AAR Corp.	1.336	190.954	4,45
Applied Aerospace & Defense, Inc.	4	91	0
Arxis, Inc. Class A	1.492	68.841	1,60
Cadre Holdings, Inc.	658	18.760	0,44
Cardinal Infrastructure Group, Inc. Class A	3.094	291.455	6,79
Casella Waste Systems, Inc. Class A	2.042	198.013	4,62
Everus Construction Group, Inc.	384	63.725	1,48
First Advantage Corp.	2.726	49.204	1,15
Forgent Power Solutions, Inc. Class A	653	36.476	0,85
Legence Corp. Class A	1.459	124.350	2,90
Loar Holdings, Inc.	1.047	84.399	1,97
RXO, Inc.	2.271	62.657	1,46
SiteOne Landscape Supply, Inc.	443	50.684	1,18
Sterling Infrastructure, Inc.	41	34.414	0,80
Tutor Perini Corp.	992	82.306	1,92
VSE Corp.	736	168.176	3,92
Xometry, Inc. Class A	884	85.324	1,99
		1.609.829	37,52
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Agilysys, Inc.	49	5.120	0,12
DigitalOcean Holdings, Inc.	1.103	173.204	4,04
Impinj, Inc.	642	91.954	2,14
nCino, Inc.	3.107	50.799	1,18
Novanta, Inc.	609	98.804	2,30
Semtech Corp.	1.179	190.821	4,45
SiTime Corp.	67	49.953	1,17
		660.655	15,40
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		3.844.868	89,62
STAMMAKTIEEN GESAMT		4.234.581	98,70
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT		4.234.581	98,70
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		4.234.581	98,70

ADR American Depositary Receipt

ALGER SICAV**ALGER SICAV - ALGER WEATHERBIE SPECIALIZED GROWTH FUND**

Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben zur unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) in US-Dollar)

Fälligkeit	Kaufverpflichtung in Fremdwährung		Verkaufsverpflichtung in Fremdwährung		Unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung)
06.07.2026	134.983	EUR	153.421	USD	848

Die Bank of New York ist der Kontrahent der Devisenterminkontrakte.

Devisenterminkontrakte werden zusammen auf der Grundlage derselben Fälligkeitstermine und Käufe oder Verkäufe derselben Währung aufgerechnet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER FOCUS EQUITY FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
AUSTRALIEN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
IREN, Ltd.	9.679	442.621	0,65
AUSTRALIEN GESAMT		442.621	0,65
BRASILIEN			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
MercadoLibre, Inc.	300	509.217	0,75
BRASILIEN GESAMT		509.217	0,75
KANADA			
INDUSTRIESEKTOR			
GFL Environmental, Inc.	14.143	520.321	0,77
KANADA GESAMT		520.321	0,77
DÄNEMARK			
GESUNDHEITSWESEN			
Novo Nordisk A/S ADR	16.543	793.071	1,17
DÄNEMARK GESAMT		793.071	1,17
FRANKREICH			
GESUNDHEITSWESEN			
Abivax SA ADR	2.606	347.275	0,51
FRANKREICH GESAMT		347.275	0,51
NIEDERLANDE			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Nebius Group NV Class A	9.707	2.680.782	3,94
NIEDERLANDE GESAMT		2.680.782	3,94
SINGAPUR			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Sea, Ltd. Class A ADR	12.582	1.205.733	1,77
SINGAPUR GESAMT		1.205.733	1,77
SCHWEDEN			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Spotify Technology SA	644	295.680	0,43
SCHWEDEN GESAMT		295.680	0,43
TAIWAN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	6.024	2.876.882	4,23
TAIWAN GESAMT		2.876.882	4,23

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER FOCUS EQUITY FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GESUNDHEITSWESEN			
AstraZeneca PLC	1.010	191.516	0,28
VEREINIGTES KÖNIGREICH GESAMT		191.516	0,28
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Alphabet, Inc. Class C	7.240	2.558.109	3,76
Meta Platforms, Inc. Class A	4.355	2.453.128	3,61
Roku, Inc. Class A	5.899	814.888	1,20
Space Exploration Technologies Corp. Class A	5.820	994.405	1,46
		6.820.530	10,03
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Amazon.com, Inc.	16.315	3.888.517	5,72
SharkNinja, Inc.	1.782	271.345	0,40
Tesla, Inc.	5.474	2.302.365	3,38
		6.462.227	9,50
FINANZSEKTOR			
Figure Technology Solutions, Inc. Class A	17.053	523.697	0,77
Robinhood Markets, Inc. Class A	7.792	781.382	1,15
Rocket Cos., Inc. Class A	22.941	361.321	0,53
		1.666.400	2,45
GESUNDHEITSWESEN			
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	8.076	658.275	0,97
Biogen, Inc.	2.382	514.655	0,76
Cardinal Health, Inc.	2.378	564.918	0,83
Dianthus Therapeutics, Inc.	4.519	440.512	0,65
Johnson & Johnson	3.871	983.118	1,44
Natera, Inc.	3.412	926.187	1,36
		4.087.665	6,01
INDUSTRIESEKTOR			
Caterpillar, Inc.	142	151.216	0,22
GE Vernova, Inc.	1.374	1.614.257	2,37
HEICO Corp. Class A	4.080	1.052.273	1,55
QXO, Inc.	99.314	1.716.146	2,52
		4.533.892	6,66
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Advanced Micro Devices, Inc.	1.716	996.842	1,47
Apple, Inc.	8.592	2.486.181	3,65
AppLovin Corp. Class A	3.095	1.594.637	2,34
Arista Networks, Inc.	2.063	350.462	0,52
Astera Labs, Inc.	2.445	1.180.984	1,74
Broadcom, Inc.	6.429	2.428.555	3,57
Lumentum Holdings, Inc.	622	533.713	0,78
Micron Technology, Inc.	961	1.109.273	1,63
Microsoft Corp.	12.060	4.498.621	6,61
MongoDB, Inc. Class A	347	116.557	0,17
NVIDIA Corp.	30.480	6.098.743	8,97
Seagate Technology Holdings PLC	459	442.935	0,65
Snowflake, Inc. Class A	2.427	617.671	0,91

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER FOCUS EQUITY FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
Twilio, Inc. Class A	4.975	1.026.492	1,51
Western Digital Corp.	4.441	2.836.556	4,17
		26.318.222	38,69
WERKSTOFFE			
DuPont de Nemours, Inc.	2.380	322.778	0,47
VERSORGER			
NRG Energy, Inc.	2.855	417.001	0,61
Talen Energy Corp.	4.798	1.843.680	2,71
		2.260.681	3,32
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		52.472.395	77,13
STAMMAKTIEN GESAMT		62.335.493	91,63
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT		62.335.493	91,63
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
VORZUGSAKTIEN			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Databricks, Inc. Series J*	9.367	1.913.210	2,81
SB Technology, Inc. Series E*	45.431	1.633.244	2,40
		3.546.454	5,21
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		3.546.454	5,21
VORZUGSAKTIEN GESAMT		3.546.454	5,21
ANLAGEN IN ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIEREN		3.546.454	5,21
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN			
IRLAND			
FINANZSEKTOR			
BlackRock ICS US Treasury Fund	2.284.403	2.284.404	3,36
IRLAND GESAMT		2.284.404	3,36
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		2.284.404	3,36
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GESAMT		2.284.404	3,36
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		68.166.351	100,20

ADR American Depositary Receipt

* Dieses Wertpapier wurde vom Verwaltungsrat des Fonds zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

ALGER SICAV**ALGER SICAV - ALGER FOCUS EQUITY FUND**

Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben zur unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) in US-Dollar)

Fälligkeit	Kaufverpflichtung in Fremdwährung		Verkaufsverpflichtung in Fremdwährung		Unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung)
14.07.2026	5.574.633	EUR	6.448.192	USD	(74.934)
14.07.2026	268.580	USD	235.325	EUR	(458)

Die Bank of New York ist der Kontrahent der Devisenterminkontrakte.

Devisenterminkontrakte werden zusammen auf der Grundlage derselben Fälligkeitstermine und Käufe oder Verkäufe derselben Währung aufgerechnet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER MID CAP FOCUS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
FRANKREICH			
GESUNDHEITSWESEN			
Abivax SA ADR	328	43.709	1,46
FRANKREICH GESAMT		43.709	1,46
NIEDERLANDE			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Nebius Group NV Class A	505	139.466	4,64
NIEDERLANDE GESAMT		139.466	4,64
SCHWEDEN			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Spotify Technology SA	119	54.636	1,82
SCHWEDEN GESAMT		54.636	1,82
TAIWAN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
MediaTek, Inc.	205	27.934	0,93
TAIWAN GESAMT		27.934	0,93
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Carvana Co.	550	36.201	1,20
Modine Manufacturing Co.	283	75.567	2,52
Viking Holdings, Ltd.	577	60.394	2,01
		172.162	5,73
FINANZSEKTOR			
MSCI, Inc.	43	24.082	0,80
Robinhood Markets, Inc. Class A	827	82.931	2,76
		107.013	3,56
GESUNDHEITSWESEN			
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	637	51.922	1,73
Biogen, Inc.	308	66.547	2,22
Cogent Biosciences, Inc.	622	24.071	0,80
Dexcom, Inc.	468	31.520	1,05
Guardant Health, Inc.	517	77.566	2,58
IDEXX Laboratories, Inc.	64	33.692	1,12
Insmmed, Inc.	244	26.015	0,87
Natera, Inc.	439	119.167	3,97
Repligen Corp.	628	85.684	2,85
Revolution Medicines, Inc.	158	29.590	0,98
Twist Bioscience Corp.	1.147	118.003	3,93
Vaxcyte, Inc.	523	30.402	1,01
		694.179	23,11
INDUSTRIESEKTOR			
Axon Enterprise, Inc.	140	78.485	2,61

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER MID CAP FOCUS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
Comfort Systems USA, Inc.	61	120.899	4,03
Forgent Power Solutions, Inc. Class A	436	24.355	0,81
FTAI Aviation, Ltd.	365	98.743	3,29
HEICO Corp.	69	24.577	0,82
Howmet Aerospace, Inc.	311	83.615	2,78
QXO, Inc.	2.081	35.960	1,20
RBC Bearings, Inc.	149	95.965	3,19
Rocket Lab Corp.	472	47.979	1,60
Saia, Inc.	103	43.380	1,44
Vertiv Holdings Co. Class A	357	119.531	3,98
		773.489	25,75
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Amphenol Corp. Class A	436	76.876	2,56
Astera Labs, Inc.	236	113.993	3,79
Cloudflare, Inc. Class A	329	80.697	2,69
Guidewire Software, Inc.	217	26.702	0,89
Lumentum Holdings, Inc.	73	62.638	2,08
MongoDB, Inc. Class A	127	42.659	1,42
Monolithic Power Systems, Inc.	26	35.941	1,20
Snowflake, Inc. Class A	202	51.409	1,71
Synopsys, Inc.	125	55.759	1,86
Twilio, Inc. Class A	205	42.298	1,41
Western Digital Corp.	152	97.085	3,23
		686.057	22,84
WERKSTOFFE			
Martin Marietta Materials, Inc.	32	18.455	0,62
VERSORGER			
Talen Energy Corp.	40	15.371	0,51
Vistra Corp.	205	32.519	1,09
		47.890	1,60
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		2.499.245	83,21
STAMMAKTEN GESAMT		2.764.990	92,06
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT		2.764.990	92,06
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
VORZUGSAKTIE			
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Databricks, Inc. Series J*	424	86.602	2,88
Databricks, Inc. Series K*	143	29.208	0,97
Databricks, Inc. Series L*	42	8.578	0,29
		124.388	4,14
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		124.388	4,14
VORZUGSAKTIE GESAMT		124.388	4,14
ANLAGEN IN ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIEREN		124.388	4,14

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER MID CAP FOCUS FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN			
IRLAND			
FINANZSEKTOR			
BlackRock ICS US Treasury Fund	171.633	171.634	5,71
IRLAND GESAMT		171.634	5,71
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT			
		171.634	5,71
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GESAMT			
		171.634	5,71
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT			
		3.061.012	101,91

ADR American Depositary Receipt

* Dieses Wertpapier wurde vom Verwaltungsrat des Fonds zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

ALGER SICAV**ALGER SICAV - ALGER MID CAP FOCUS FUND**

Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angaben zur unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) in US-Dollar)

Fälligkeit	Kaufverpflichtung in Fremdwährung		Verkaufsverpflichtung in Fremdwährung		Unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung)
14.07.2026	90.093	USD	78.039	EUR	874
14.07.2026	1.908.740	EUR	2.209.699	USD	(27.513)

Die Bank of New York ist der Kontrahent der Devisenterminkontrakte.

Devisenterminkontrakte werden zusammen auf der Grundlage derselben Fälligkeitstermine und Käufe oder Verkäufe derselben Währung aufgerechnet.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER GLOBAL EQUITY FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENE ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE			
STAMMAKTIEN			
BELGIEN			
GESUNDHEITSWESEN			
UCB SA	104	31.135	1,42
BELGIEN GESAMT		31.135	1,42
BRASILIEN			
FINANZSEKTOR			
NU Holdings, Ltd. Class A	2.988	39.920	1,82
BRASILIEN GESAMT		39.920	1,82
KANADA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Descartes Systems Group, Inc./The	467	32.335	1,48
Shopify, Inc. Class A	305	34.895	1,59
		<u>67.230</u>	<u>3,07</u>
KANADA GESAMT		67.230	3,07
CHINA			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Zhongji Innolight Co., Ltd. Class A	162	30.822	1,41
CHINA GESAMT		30.822	1,41
ITALIEN			
FINANZSEKTOR			
FinecoBank Banca Fineco SpA	2.164	54.412	2,48
ITALIEN GESAMT		54.412	2,48
JAPAN			
FINANZSEKTOR			
Mizuho Financial Group, Inc.	1.030	49.470	2,26
INDUSTRIESEKTOR			
Hitachi, Ltd.	2.284	63.212	2,88
WERKSTOFFE			
JX Advanced Metals Corp.	929	25.128	1,14
Nippon Sanso Holdings Corp.	707	26.226	1,20
		<u>51.354</u>	<u>2,34</u>
JAPAN GESAMT		164.036	7,48
NIEDERLANDE			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
BE Semiconductor Industries NV	96	31.704	1,44
Nebius Group NV Class A	130	35.902	1,64
		<u>67.606</u>	<u>3,08</u>
NIEDERLANDE GESAMT		67.606	3,08

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER GLOBAL EQUITY FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
NORWEGEN			
INDUSTRIESEKTOR			
Kongsberg Gruppen ASA	1.607	48.428	2,21
NORWEGEN GESAMT		48.428	2,21
SÜDKOREA			
INDUSTRIESEKTOR			
HD Hyundai Electric Co., Ltd.	62	39.772	1,81
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
SK hynix, Inc.	56	98.816	4,51
SÜDKOREA GESAMT		138.588	6,32
SPANIEN			
FINANZSEKTOR			
CaixaBank SA	3.287	46.571	2,12
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Indra Sistemas SA	934	51.229	2,34
SPANIEN GESAMT		97.800	4,46
SCHWEIZ			
GESUNDHEITSWESEN			
Galderma Group AG	188	42.760	1,95
SCHWEIZ GESAMT		42.760	1,95
TAIWAN			
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	209	99.812	4,55
TAIWAN GESAMT		99.812	4,55
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
BASISKONSUMGÜTER			
Coca-Cola HBC AG	1.040	67.793	3,09
FINANZSEKTOR			
HSBC Holdings PLC	2.573	48.654	2,22
VEREINIGTES KÖNIGREICH GESAMT		116.447	5,31
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Meta Platforms, Inc. Class A	93	52.386	2,39
Netflix, Inc.	615	43.911	2,00
Take-Two Interactive Software, Inc.	143	35.747	1,63
		132.044	6,02
NICHT-BASISKONSUMGÜTER			
Amazon.com, Inc.	400	95.336	4,35
BASISKONSUMGÜTER			
Walmart, Inc.	465	52.666	2,40
GESUNDHEITSWESEN			
Cardinal Health, Inc.	280	66.517	3,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ALGER SICAV

ALGER SICAV - ALGER GLOBAL EQUITY FUND

Verzeichnis der Vermögensanlagen zum 30. Juni 2026 (ungeprüft) (Fortsetzung)
(Angabe der Marktwerte in US-Dollar)

Beschreibung	Anzahl der Aktien	Marktwert	% des Nettovermögens
Ensign Group, Inc./The	214	34.304	1,57
Intuitive Surgical, Inc.	97	38.575	1,76
		139.396	6,36
INDUSTRIESEKTOR			
BWX Technologies, Inc.	339	65.986	3,01
FTAI Aviation, Ltd.	168	45.449	2,08
GE Vernova, Inc.	78	91.639	4,18
Howmet Aerospace, Inc.	208	55.923	2,55
		258.997	11,82
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Analog Devices, Inc.	170	67.519	3,08
Broadcom, Inc.	207	78.194	3,57
MongoDB, Inc. Class A	68	22.841	1,04
NVIDIA Corp.	504	100.846	4,60
Western Digital Corp.	88	56.207	2,56
		325.607	14,85
VERSORGER			
Vistra Corp.	326	51.714	2,36
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA GESAMT		1.055.760	48,16
STAMMAKTIEEN GESAMT		2.054.756	93,72
ANLAGEN IN ÜBERTRAGBAREN, AN EINER AMTLICHEN BÖRSE ZUGELASSENEN ODER AUF ANDEREN REGULIERTEN MÄRKTEN GEHANDELTEN WERTPAPIEREN GESAMT		2.054.756	93,72
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN			
IRLAND			
FINANZSEKTOR			
BlackRock ICS US Treasury Fund	93.494	93.494	4,27
IRLAND GESAMT		93.494	4,27
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		93.494	4,27
ANTEILE ZUGELASSENER OGAW ODER ANDERER ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GESAMT		93.494	4,27
ANLAGEN IN WERTPAPIEREN GESAMT		2.148.250	97,99

ADR American Depositary Receipt

ALGER SICAV

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (die „SFTR-Verordnung“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt neue Offenlegungsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ein.

Der folgende Teilfonds des Fonds wurde zum 30. Juni 2026 von den folgenden Instrumententypen beeinflusst:

- **Differenzkontrakte**

Im Folgenden ist der Gesamtwert der Differenzkontrakte zusammengefasst, analysiert nach Kontrahent zum 30. Juni 2026:

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Gesamtnennwert brutto	Absoluter beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	USD	BNP Paribas SA	Frankreich	4.099.211	759.959	1,55
Alger SICAV -Alger Dynamic Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs & Co. LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	22.627.358	2.285.739	4,65

* Differenzkontrakte unterliegen keinen Abwicklungs- und Clearing-Standards (z. B. Triparty, zentraler Kontrahent, bilateral).

* Das Fälligkeitsprofil kann nicht nach Differenzkontrakten aufgeschlüsselt werden.

- **Sicherheiten für Differenzkontrakte**

Zum 30. Juni 2026 beläuft sich der Nennwert der für Differenzkontrakte erhaltenen/(verpfändeten) Sicherheiten auf:

Teilfonds	Qualität der Sicherheit	Kontrahent	Währung	Erhaltene/(verpfändete) Sicherheiten, gesamt
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Barmittel	BNP Paribas SA	USD	(1.122.241)
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Barmittel	Goldman Sachs & Co. LLC	USD	(5.017.129)

* Barsicherheiten für Differenzkontrakte haben von Natur aus eine unbefristete Laufzeit; sie können nicht weiterverwendet oder in den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren zurückgeführt werden.

* Aufgliederungen zwischen dem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, der Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und Dritten (z. B. einem Agent Lender) finden auf Differenzkontrakte keine Anwendung.

* Per 30. Juni 2026 wurden 6.139.370 USD an die BNP Paribas SA und Goldman Sachs & Co. LLC verpfändet.

* Per 30. Juni 2026 fungierten BNP Paribas SA und Goldman Sachs & Co. LLC als Verwahrstelle für die Differenzkontrakte.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1: Allgemeines

Alger SICAV (der „Fonds“) wurde auf unbegrenzte Dauer am 26. Juli 1996 im Großherzogtum Luxemburg (unter dem Namen „The Alger American Asset Growth Fund“) als eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable* – allgemein „SICAV“ genannt) in der Unternehmensform einer *Société Anonyme* gegründet. Der Fonds hat sich als ein „Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“ (OGAW) nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung qualifiziert (Gesetz von 2010).

Der Fonds ist unter der Nummer B 55.679 im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) eingetragen. Die Satzung des Fonds kann an seinem eingetragenen Geschäftssitz in 2-4 Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingesehen werden. Die Satzung des Fonds wurde am 11. August 2000, am 1. Oktober 2003, am 30. Dezember 2005 und am 15. Juni 2012 geändert. Diese Änderungen wurden am 22. September 2000, 3. November 2003, 31. Januar 2006 bzw. 29. Juni 2012 im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht.

Der Fonds bietet in erster Linie Anlegern in Europa, im Vereinigten Königreich und in Asien die Möglichkeit, die professionelle Anlageerfahrung des Portfolioverwalters, der Portfoliounterverwalter und ihrer verbundenen Unternehmen zu nutzen.

Der Fonds ist eine offene Investmentgesellschaft, die ihre Aktien auf Wunsch der Aktionäre täglich zurücknimmt. Der Rücknahmepreis richtet sich nach dem Nettovermögen des Fonds.

Gegenwärtig werden in den Teilfonds des Fonds folgende Aktienklassen angeboten:

Teilfonds	Auflegungsdatum
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse A EU	8. Juni 2015
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse A EUH	26. Februar 2016
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse A US	19. August 1996
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse I EU	8. Juni 2015
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse I EUH	26. Februar 2016
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse I US	18. Mai 2007
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse I-2 EU	8. Juni 2015
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse I-2 US	31. Oktober 2012
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse Z GBP	1. Juli 2020
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund — Klasse Z US	13. Dezember 2013
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse A EU	8. Juni 2015
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse A EUH	20. Januar 2021
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse A US	8. August 2014
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse I EUH	20. Januar 2021
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse Z EU	8. Juni 2015
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse Z GBP	1. Juli 2020
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund — Klasse Z US	8. August 2014
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund — Klasse A EU	8. Juni 2015
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund — Klasse A US	31. März 2006
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund — Klasse I EU	8. Juni 2015
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund — Klasse I US	8. August 2014
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund — Klasse Z GBP	1. Juli 2020
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund — Klasse Z US	8. August 2014
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse A EUH	26. Februar 2016
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse A US	29. Januar 2016
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse I EUH	26. Februar 2016
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse I US	29. Januar 2016
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z EUH	21. März 2018
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z US	21. März 2018

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)**Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)**

Teilfonds	Auflegungsdatum
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z-2 GBP	31. Mai 2022
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund — Klasse Z-2 US	29. November 2017
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z EU	15. März 2019
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z EUH	15. März 2019
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z US	15. März 2019
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund — Klasse Z-2 GBP	1. Juli 2020
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse A EU	27. Februar 2026
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse A EUH	27. Februar 2026
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse A US	27. Februar 2026
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse I-2 GBP	26. September 2024
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse Z CHF	27. Februar 2026
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse Z EU	15. März 2019
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse Z EUH	15. März 2019
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse Z GBP	27. Februar 2026
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund — Klasse Z US	15. März 2019
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse A EUH	18. August 2021
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse A US	18. August 2021
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse I EUH	1. März 2022
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse I US	1. März 2022
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse Z GBP	1. März 2022
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse Z-2 EUH	18. August 2021
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund — Klasse Z-2 US	18. August 2021
Alger SICAV - Alger Global Equity Fund — Klasse I US	8. Juli 2025

Erläuterung 2: Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze**a) Vorlage der Abschlüsse**

Der Fonds führt für jeden seiner Teilfonds die Geschäftsbücher und Aufzeichnungen und erstellt einen konsolidierten Abschluss in US-Dollar („USD“). Der konsolidierte Abschluss ergibt sich aus der Zeile für Zeile errechneten Summe der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds.

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Bezug auf OGAW erstellt.

b) Nettoinventarwert und Bewertung von Vermögenswerten

Der Nettoinventarwert je Aktie jeder Klasse für jeden Teilfonds wird, gerundet auf zwei Dezimalstellen, in der Währung der entsprechenden Klasse angegeben und an jedem Geschäftstag auf Basis der zu Geschäftsschluss an den maßgeblichen Wertpapiermärkten, an denen die Anlagen des Fonds, die der jeweiligen Klasse des jeweiligen Teilfonds zuzuordnen sind, am letzten Handelstag unmittelbar vor dem relevanten Bewertungstag gehandelt werden bzw. notiert sind, geltenden Wertpapierpreise von der Zentralverwaltungsstelle ermittelt durch Division:

- (i) des Nettoinventarwerts pro Klasse, d. h. des Werts aller Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte einer Klasse, abzüglich aller Schulden, Verpflichtungen und Verbindlichkeiten (einschließlich Rückstellungen) der betreffenden Klasse durch
- (ii) die Gesamtanzahl der zu diesem Zeitpunkt umlaufenden Aktien der betreffenden Klasse.

Ist die Ermittlung des Nettoinventarwerts in der betreffenden Nominalwährung nicht durchführbar oder von Nachteil für die Aktionäre des Fonds, kann der Nettoinventarwert pro Klasse für den Zeichnungspreis, Rücknahmepreis und Umtauschpreis vorübergehend in einer jeweils vom Verwaltungsrat des Fonds festzulegenden anderen Währung erfolgen.

Jede derartige Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie einer Klasse ist verbindlich, sofern kein offenkundiger Irrtum vorliegt.

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)

Erläuterung 2: Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Nettoinventarwert und Bewertung von Vermögenswerten (Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert pro Aktie einer Klasse kann am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds erfragt werden, und der Fonds veranlasst die regelmäßige Veröffentlichung des Nettoinventarwerts pro Aktie in den Medien, die der Verwaltungsrat des Fonds jeweils festlegt.

Der Wert der Vermögenswerte des Fonds wird wie folgt ermittelt:

- (1) Der Wert von Barmitteln aus Kassenbeständen oder aus Guthaben, Wechseln, Sichtwechseln und Forderungen, aktivischen Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und festgesetzten oder wie vorstehend beschrieben aufgelaufenen, aber noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als vollwertig angenommen, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass ein entsprechender Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird; in diesem Fall wird der Wert des betreffenden Postens unter Abzug einer Wertberichtigung in einer dem Verwaltungsrat des Fonds angemessen erscheinenden Höhe errechnet.
- (2) Der Wert aller Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente („DFI“), die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, der regelmäßig betrieben wird und als der Öffentlichkeit zugänglich anerkannt ist, wird auf Basis des letzten gemeldeten Verkaufspreises an der Börse bzw. dem Markt, an dem diese Wertpapiere und/oder DFI gehandelt werden, am letzten Handelstag unmittelbar vor dem Bewertungstag ermittelt oder, wenn keine Verkäufe gemeldet werden, auf Basis von Marktnotierungen, die jeweils von einem vom Verwaltungsrat des Fonds zugelassenen Bewertungsdienst gestellt werden.
- (3) Aktien oder Anteile an zugrunde liegenden offenen Investmentfonds werden zu ihrem zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.
- (4) Liquide Vermögenswerte und Geldmarktinstrumente können zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder anhand der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Alle übrigen Vermögenswerte können, soweit es die Praxis erlaubt, in gleicher Weise bewertet werden; kurzfristige Anlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr können (i) zum Marktwert oder (ii) wenn kein Marktwert verfügbar oder dieser nicht repräsentativ ist, zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.
- (5) Falls Wertpapiere und/oder DFI, die im Portfolio des Fonds gehalten werden, nicht an einer Börse notiert sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden, der regelmäßig betrieben wird und als der Öffentlichkeit zugänglich anerkannt ist, oder falls bei Wertpapieren und/oder DFI, die an einer Börse notiert sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden, der regelmäßig betrieben wird und als der Öffentlichkeit zugänglich anerkannt ist, der gemäß Abs. (2) ermittelte Preis nicht den angemessenen Marktwert der betreffenden Wertpapiere und/oder DFI repräsentiert oder keine Preise verfügbar sind, so werden diese Wertpapiere und/oder DFI auf der Grundlage eines mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelten angemessenen voraussichtlichen Verkaufspreises bewertet.

Die Bewertungstechniken des Fonds in diesen Fällen entsprechen in der Regel entweder dem Markt oder dem Einkommensansatz für die Bewertung. Beim Marktansatz werden Kurse und andere relevante Informationen, die durch Markttransaktionen, an denen identische oder vergleichbare Vermögenswerte beteiligt sind, zur Ermittlung des Marktwerts herangezogen. Beim Einkommensansatz werden künftige Beträge in einen einzigen aktuellen oder diskontierten Betrag umgewandelt. Diese Ermittlung der Bewertung wird auf der Grundlage des Werts durchgeführt, der auf den aktuellen Markterwartungen hinsichtlich dieser künftigen Ereignisse beruht.

Zu den Bewertungsparametern des Fonds für Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden, gehören insbesondere Umsatz-Kennzahlen, Kennzahlen für den Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen („EBITDA“), Transaktions-Pricing, Bookings Multiples, die der Marktwert und die Umsatz-Kennzahlen vergleichbarer öffentlich gehandelter Wertpapiere, Abzinsungssätze, Ausstiegszeitpunkt und die Eintrittswahrscheinlichkeiten bestimmter Ergebnisse. Solche nicht beobachtbaren Marktinformationen können dem Abschluss eines Unternehmens, Marktdaten und Marktindikatoren wie Benchmarks und Indizes entnommen werden.

In der nachfolgenden Tabelle sind die Wertpapiere aufgeführt, die gemäß der vom Verwaltungsrat des Fonds genehmigten Bewertungspolitik zum 30. Juni 2026 zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden:

Fondsname	Wertpapiername	% des Netto- teilstiftungsver- mögens
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Databricks, Inc. Series J	0,93 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Databricks, Inc. Series L	0,33 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	SB Technology, Inc. Series E	2,35 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Impulse Dynamics PLC Series A	0,10 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Tolero Pharmaceuticals, Inc. CDR	0,00 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Impulse Dynamics PLC Series F-3	4,53 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Databricks, Inc. Series J	2,81 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	SB Technology, Inc. Series E	2,40 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Databricks, Inc. Series J	2,88 %

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)

Erläuterung 2: Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Nettoinventarwert und Bewertung von Vermögenswerten (Fortsetzung)

Fondsname	Wertpapiername	% des Netto- teilstondsver- mögens
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Databricks, Inc. Series K	0,97 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Databricks, Inc. Series L	0,29 %

(6) Wenn die vorstehend genannten Bewertungsgrundsätze nicht der an den einzelnen Märkten üblichen Bewertungsmethode entsprechen oder nicht genau genug für die Ermittlung des Werts des Fondsvermögens erscheinen, kann der Verwaltungsrat des Fonds nach Treu und Glauben und in Einklang mit allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen.

(7) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in anderen Währungen als der Basiswährung der Aktienklassen werden anhand des von einer Bank oder einem anderen verantwortlichen Finanzinstitut gestellten maßgeblichen Kassakurses bewertet.

(8) Wenn die Interessen des Fonds oder seiner Aktionäre dies rechtfertigen (z. B. zur Vermeidung von Market-Timing-Praktiken), kann der Verwaltungsrat geeignete Maßnahmen treffen, wie z. B. die Anwendung der Bewertung zum angemessenen Marktwert, um den Wert der Vermögenswerte des Fonds anzupassen, wie nachstehend im Detail beschrieben.

Sofern diese Preise nicht den angemessenen Marktwert repräsentieren, können solche Wertpapiere anhand des angemessenen zu erwartenden Verkaufspreises bewertet werden, der mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben unter der Anleitung des Verwaltungsrats des Fonds ermittelt wird. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, werden unter Berücksichtigung des Marktkurses oder Wechselkurses zum Stichtag und Zeitpunkt der Ermittlung des Nettoinventarwerts in die relevante Währung umgerechnet.

Marktwertberichtigungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Aktionäre des Fonds vor Market-Timing-Praktiken zu schützen. Demgemäß kann der Verwaltungsrat des Fonds, wenn ein Teilfonds in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds für den Handel geschlossen sind, abweichend von den vorstehenden Bestimmungen unter „Bewertung von Vermögenswerten“ zulassen, dass der Wert der in einem bestimmten Portfolio enthaltenen Wertpapiere angepasst wird, sodass er den Marktwert der Anlagen des Teilfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt.

(9) Devisenterminkontrakte werden zu den Terminmarktkursen für den verbleibenden Zeitraum vom Bewertungstag bis zur Fälligkeit des Kontrakts bewertet. Die unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten wird in den Aufstellungen des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen und in der Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst.

(10) An einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt notierte Optionskontrakte werden anhand des letzten bekannten Marktkurses oder, falls mehrere Märkte vorhanden sind, anhand des letzten bekannten Kurses auf dem Hauptmarkt bewertet. Optionskontrakte werden in den Aufstellungen des Nettovermögens zum Marktwert ausgewiesen. Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionskontrakten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen und in der Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst.

(11) Der Marktwert der Differenzkontrakte wird anhand des gehandelten Preises an der Börse ermittelt, an der die Basiswerte oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, abzüglich der dem jeweiligen Kontrakt zuzurechnenden Nettofinanzierungskosten. Für Basiswerte, die auf Märkten gehandelt werden, die nach dem Bewertungszeitpunkt schließen, werden die letzten bekannten Kurse zu diesem oder einem anderen Zeitpunkt herangezogen.

Die unrealisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten wird in den Aufstellungen des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen und in der Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst.

Die für Transaktionen mit Differenzkontrakten eingesetzte Bilanzierungsmethode ist die First-in-First-out-Methode.

c) Swing Pricing und andere Liquiditätsmanagement-Instrumente

Übersteigen an einem Bewertungstag die gesamten Nettotransaktionen der Anleger mit Aktien eines Teilfonds einen vorab festgelegten Schwellenwert, der vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit auf der Grundlage objektiver Kriterien festgelegt wird (ausgedrückt entweder als Prozentsatz des Nettovermögens dieses Teilfonds oder als absoluter Betrag in der Basiswährung dieses Teilfonds), kann der Nettoinventarwert pro Aktie nach oben oder unten angepasst werden, um die geschätzten Transaktionskosten und Markt-Impact-Kosten widerzuspiegeln, die dem Teilfonds bei der Anlage oder Liquidation von Vermögenswerten zur Deckung von Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen entstehen können (das „Swing Pricing“).

Der Mechanismus des Swing Pricing dient dazu, bestehende Aktionäre davor zu schützen, die mit Zeichnungen und Rücknahmen durch andere Anleger verbundenen Kosten tragen zu müssen (d. h. den Verwässerungseffekt zu mindern). Die Nettozuflüsse und Nettoabflüsse werden vom

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)

Erläuterung 2: Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Swing Pricing und andere Liquiditätsmanagement-Instrumente (Fortsetzung)

Fonds auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts verfügbaren aktuellen Informationen ermittelt. Der zur Anpassung des Nettoinventarwerts pro Aktie verwendete Swing-Faktor wird vom Verwaltungsrat regelmäßig überprüft, um eine Annäherung an die aktuellen Handelskosten widerzuspiegeln.

Der Swing-Faktor kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird 2,00 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Aktie nicht überschreiten. Der Verwaltungsrat kann Entnahmepläne für einen Teilfonds einführen, die den Gesetzen und Marktpraktiken in den Ländern entsprechen, in denen der Teilfonds zum öffentlichen Vertrieb seiner Aktien berechtigt ist.

Zum 30. Juni 2026 wurde bei keinem der in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesenen Nettoinventarwerte pro Aktie eine Swing-Pricing-Regelung angewendet.

Neben Swing Pricing hat sich der Fonds in Einklang mit der geänderten OGAW-Richtlinie für eine Rücknahmebeschränkung als Liquiditätsmanagement-Instrument entschieden. Die Aussetzung der Zeichnung, der Rücknahme und des Umtauschs sowie die Abspaltung illiquider Anlagen stehen unter außergewöhnlichen Umständen grundsätzlich weiterhin als Liquiditätsmanagement-Instrumente zur Verfügung, wie im Fondsprospekt näher beschrieben.

d) Schätzungen

Der Abschluss wird gemäß den luxemburgischen Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften zur Erstellung von Abschlüssen für OGAW vorgelegt. Dazu können Schätzungen und Annahmen erforderlich sein, die sich unmittelbar auf die in diesem Jahresbericht genannten Zahlen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse weichen möglicherweise von diesen Schätzungen und Annahmen ab.

e) Verkäufe von Anlagen und Kapitalerträge

Wertpapiertransaktionen werden auf Handelstagsbasis erfasst. Realisierte Nettokursgewinne und -verluste aus Anlagenverkäufen werden auf Grundlage der durchschnittlichen Anschaffungskosten ausgewiesen. Dividendenerträge werden mit Ex-Tag der Dividende, abzüglich etwaiger Quellensteuern, verbucht. Zinserträge werden periodengerecht erfasst, abzüglich etwaiger Quellensteuern.

f) Aktienklassen

Aktien des Fonds werden in einer oder mehr Klassen angeboten. Die Erlöse jeder Aktienklasse werden in ein gemeinsames, zugrunde liegendes Anlageportfolio investiert. Der Nettoinventarwert der einzelnen Klassen fällt jedoch aufgrund unterschiedlicher Kosten- und Währungsabsicherungsstrukturen unterschiedlich aus.

g) Organisationskosten

Die vorab entrichteten Organisationskosten des Fonds werden über einen Zeitraum von 5 Jahren linear abgeschrieben.

h) Zinsaufwendungen und Finanzierungskosten

In den Zinsaufwendungen und Finanzierungskosten sind Zinsaufwendungen für von Banken geliehene Barmittel und Finanzierungskosten für Differenzkontrakte enthalten.

Erläuterung 3: Wechselkurse

Innerhalb des Berichtszeitraums angefallene Käufe und Verkäufe von Anlagepapieren und weitere Aufwands- und Ertragsposten im Berichtszeitraum werden unter Berücksichtigung des Wechselkurses zum Transaktionszeitpunkt umgerechnet. Barguthaben und sonstige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten des Fonds, die in einer anderen Währung als USD angegeben sind, werden unter Berücksichtigung des Wechselkurses zum Zeitpunkt der Ermittlung des Nettoinventarwerts je Aktie bewertet. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, wurden während des am 30. Juni 2026 beendeten Berichtszeitraums unter Berücksichtigung des Marktkurses oder Wechselkurses zum Stichtag und Zeitpunkt der Ermittlung des Nettoinventarwerts in US-Dollar umgerechnet.

Es folgen die Wechselkurse zum 30. Juni 2026:

Währung	Wechselkurse
USD/BRL	5,162
USD/CAD	1,418
USD/CHF	0,808
USD/CNH	6,791
USD/CNY	6,785

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)**Erläuterung 3: Wechselkurse (Fortsetzung)**

Währung	Wechselkurse
USD/EUR	0,875
USD/GBP	0,754
USD/HKD	7,843
USD/HUF	311,351
USD/INR	94,659
USD/JPY	162,595
USD/KRW	1.549,300
USD/MXN	17,488
USD/NOK	9,899
USD/PHP	61,370
USD/PLN	3,762
USD/TWD	31,857
USD/ZAR	16,380

Erläuterung 4: Gebühren der Verwaltungsgesellschaft und des Portfolioverwalters

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelfebühr, die vierteljährlich zu einem jährlichen Satz von bis zu 0,045 % des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds gezahlt wird, vorbehaltlich einer Mindestgebühr von 45.000 EUR, multipliziert mit den ersten sieben Teilfonds, für die die Verwaltungsgesellschaft vom Fonds bestellt wurde, und 40.000 EUR multipliziert mit jedem weiteren Teilfonds, für den die Verwaltungsgesellschaft vom Fonds bestellt wurde. Die Gesamtgebühr wird auf die Teilfonds im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Nettoinventarwert aufgeteilt.

Der Fonds zahlt dem Portfolioverwalter eine täglich berechnete und monatlich rückwirkend zahlbare Gebühr in Höhe eines Jahressatzes des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens eines jeden Teilfonds im entsprechenden Kalendermonat. In der nachstehend und auf der Folgeseite angegebenen Tabelle sind die aktuellen Jahressätze aufgeführt:

Fondsname	Klassenname	Jahressatz
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse A EU	1,75 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse A EUH	1,75 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse A US	1,75 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I EU	0,85 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I EUH	0,85 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I US	0,85 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I-2 EU	0,65 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I-2 US	0,65 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse Z GBP	0,70 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse Z US	0,70 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse A EU	1,75 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse A EUH	1,75 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse A US	1,75 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse I EUH	0,85 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse Z EU	0,85 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse Z GBP	0,85 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse Z US	0,85 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse A EU	1,75 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse A US	1,75 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse I EU	0,85 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse I US	0,85 %

ALGER SICAV

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)**Erläuterung 4: Gebühren der Verwaltungsgesellschaft und des Portfolioverwalters (Fortsetzung)**

Fondsname	Klassenname	Jahressatz
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse Z GBP	0,85 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse Z US	0,85 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A EUH	1,75 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A US	1,75 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I EUH	0,85 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I US	0,85 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z EUH	0,85 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z US	0,85 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 GBP	0,70 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 US	0,70 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z EU	0,85 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z EUH	0,85 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z US	0,85 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z-2 GBP	0,70 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse A EU ¹	1,75 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse A EUH ¹	1,75 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse A US ¹	1,75 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse I-2 GBP	0,50 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z CHF ¹	0,60 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z EU	0,60 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z EUH	0,60 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z GBP ¹	0,60 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z US	0,60 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A EUH	1,75 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A US	1,75 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I EUH	0,85 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I US	0,85 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z GBP	0,85 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 EUH	0,70 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 US	0,70 %
Alger SICAV - Alger Global Equity Fund	Aktien der Klasse I US	0,85 %

¹Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 27. Februar 2026.

Der Portfolioverwalter zahlt die Gebühren der Portfoliounterverwalter. Vorbehaltlich der Zustimmung des Portfolioverwalters kann der Fonds die Gebühren eines Portfoliounterverwalters und/oder eines Co-Portfolioverwalters, der für einen Teilfonds bestellt wurde, direkt zahlen und die an den Portfolioverwalter zahlbare Gebühr entsprechend kürzen.

Erläuterung 5: Steuern

Nach den derzeit gültigen Gesetzen unterliegt der Fonds in Luxemburg weder der Ertragssteuer, noch unterliegen die von dem Fonds ausgeschütteten Dividenden in Luxemburg einer Quellensteuer. Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Zeichnungsabgabe („Taxe d’abonnement“) (Gesetz von 2010, in der jeweils gültigen Fassung, Artikel 174) in Höhe von 0,05 % p. a. bzw. 0,01 % p. a. für auf institutionelle Anleger beschränkte Aktienklassen. Diese Abgabe ist vierteljährlich auf der Basis des gesamten Nettovermögens zum Ende des betreffenden Quartals zahlbar.

Zinsen, Dividenden und Kapitalgewinne aus Wertpapieren unterliegen in bestimmten Ländern möglicherweise einer Quellensteuer oder einer Kapitalertragssteuer.

ALGER SICAV

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)

Erläuterung 6: Maklerprovisionen

Während des am 30. Juni 2026 beendeten Berichtszeitraums zahlte der Fonds der Fred Alger & Company LLC, einem nahe stehenden Unternehmen, Vergütungen in Höhe von ca. 36.888 USD für Wertpapiertransaktionen auf der Grundlage eines durchschnittlichen Vergütungssatzes von 0,03 USD je Aktie. Der Gesamtwert dieser Transaktionen betrug für den am 30. Juni 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum ca. 68.088.477 USD und machte damit 7,74 % des Gesamtwerts aller Wertpapiertransaktionen während des Berichtszeitraums aus.

Die Transaktionen des Fonds gegen „Soft Commission“ beliefen sich während des am 30. Juni 2026 abgelaufenen Berichtszeitraums auf 121.299 USD.

Erläuterung 7: Aufwandsentschädigung

Die jährlichen Kosten jeder Aktienklasse sind auf die folgenden Jahressätze begrenzt, die auf dem durchschnittlichen täglichen Nettovermögen der entsprechenden Aktienklasse basieren. Falls Gebühren und Aufwendungen ohne Maklergebühren (siehe Erläuterung 10), die für die Klasse berechnet wurden, zusammen mit den an den Portfolioverwalter zahlbaren Gebühren diese Obergrenze übersteigen, zahlt der Portfolioverwalter eine Aufwandsentschädigung. Forderungen aus Aufwandsentschädigungen werden von den Teilfonds täglich abgegrenzt und vom Portfolioverwalter monatlich rückwirkend gezahlt. In der nachstehend und auf der Folgeseite angegebenen Tabelle sind die aktuellen Kostenobergrenzen aufgeführt:

Fondsname	Klassenname	Ausgabenobergrenze
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse A EU	2,90 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse A EUH	2,90 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse A US	2,90 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I EU	1,05 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I EUH	1,05 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I US	1,05 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I-2 EU	0,80 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse I-2 US	0,80 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse Z GBP	1,00 %
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	Aktien der Klasse Z US	1,00 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse A EU	2,90 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse A EUH	2,90 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse A US	2,90 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse I EUH	1,05 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse Z EU	1,05 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse Z GBP	1,05 %
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	Aktien der Klasse Z US	1,05 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse A EU	2,90 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse A US	2,90 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse I EU	1,05 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse I US	1,05 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse Z GBP	1,05 %
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	Aktien der Klasse Z US	1,05 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A EUH	2,90 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A US	2,90 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I EUH	1,05 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I US	1,05 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z EUH	1,05 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z US	1,05 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 GBP	0,90 %
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 US	0,90 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z EU	1,05 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z EUH	1,05 %
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z US	1,05 %

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)**Erläuterung 7: Aufwandsentschädigung (Fortsetzung)**

Fondsname	Klassenname	Ausgaben- obergrenze
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	Aktien der Klasse Z-2 GBP	0,89 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse A EU ¹	2,90 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse A EUH ¹	2,90 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse A US ¹	2,90 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse I-2 GBP	0,70 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z CHF ¹	0,80 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z EU	0,80 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z EUH	0,80 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z GBP ¹	0,80 %
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	Aktien der Klasse Z US	0,80 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A EUH	2,90 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse A US	2,90 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I EUH	1,05 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse I US	1,05 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z GBP	1,05 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 EUH	0,90 %
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	Aktien der Klasse Z-2 US	0,90 %
Alger SICAV - Alger Global Equity Fund	Aktien der Klasse I US	1,05 %

¹Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 27. Februar 2026.

Erläuterung 8: Verwahrstellen-, Verwaltungs-, Register- und Transferstellengebühren und Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die Aufgaben der Verwahrstelle, der zentralen Verwaltungsstelle, der Hauptzahlstelle, des Listing Agent und der Register- und Transferstelle sind an The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch („BNYM“) delegiert. BNYM hat gemäß den entsprechenden Verträgen zwischen BNYM und dem Fonds und im Einklang mit der üblichen Bankenpraxis in Luxemburg einen Anspruch auf Gebühren aus dem Nettovermögen der jeweiligen Teilfonds.

Das unabhängige Verwaltungsratsmitglied erhält ein festes Honorar von 20.000 USD, das keine variable Vergütung in Abhängigkeit von der Performance des Fonds einschließt. Sämtliche Verwaltungsratsmitglieder des Fonds haben Anspruch auf Erstattung angemessener Barauslagen für die Anreise zu Verwaltungsratssitzungen.

Erläuterung 9: Einsatz von DFI und effizientes Portfoliomanagement

Jeder Teilfonds kann zwecks effizienter Portfolioverwaltung seines Vermögens oder zum Schutz vor Wechselkursrisiken Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere einsetzen. Die Teilfonds können als Teil ihrer Anlagepolitik und innerhalb bestimmter Grenzen in DFI investieren, vorausgesetzt, dass das Engagement gegenüber den Basiswerten insgesamt bestimmte Anlagegrenzen nicht überschreitet. Die Arten von Derivaten, in welche die jeweiligen Teilfonds investieren dürfen, sind im Fondsprospekt dargelegt. Ein zulässiger Kontrahent ist ein Kontrahent, bei dem es sich um ein erstklassiges Finanzinstitut handelt, das seinen eingetragenen Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat, in den Vereinigten Staaten oder in einem Land hat, in dem es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der CSSF den vom Gemeinschaftsrecht vorgeschriebenen gleichwertig sind.

Für OGAW, die Techniken des effizienten Portfoliomanagements anwenden, sind Offenlegungen gemäß den OGAW-Vorschriften erforderlich. Ein OGAW muss die Erträge aus Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum zusammen mit den angefallenen direkten und indirekten Betriebskosten und Gebühren offenlegen. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 haben die Teilfonds keine Pensionsgeschäfte und keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt. Einzelheiten zu den am Ende des Berichtszeitraums offenen derivativen Instrumenten und Differenzkontrakten sind in der Aufstellung des Nettovermögens und im Verzeichnis der Vermögensanlagen aufgeführt. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus dem Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)

Erläuterung 10: Transaktionskosten

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 entstanden dem Fonds Transaktionskosten (bestehend aus Maklergebühren und Stempelsteuern) im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagepapieren. Die Maklergebühren sind im Kauf- bzw. Verkaufspreis der betreffenden Vermögenswerte enthalten und waren im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 (in USD) wie folgt:

Teilfonds	Verwahrstelle Transaktions- gebühren	Makler- gebühren	Transaktionskosten insgesamt
Alger SICAV - Alger American Asset Growth Fund	7.332	169.281	176.613
Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	11.876	52.094	63.970
Alger SICAV - Alger Emerging Markets Fund	1.422	13.941	15.363
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	3.718	34.065	37.783
Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund	3.524	2.344	5.868
Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund	9.484	19.601	29.085
Alger SICAV - Alger Mid Cap Focus Fund	3.105	1.633	4.738
Alger SICAV - Alger Global Equity Fund	1.425	1.585	3.010

Erläuterung 11: Allgemeine Risiken

Anlagen am Aktienmarkt sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Kapitalverlusts. Wachstumsaktien können volatiler als andere Aktien sein, da ihr Kurs im Verhältnis zu den Unternehmensgewinnen meist höher ist und auf marktbezogene, politische und wirtschaftliche Entwicklungen möglicherweise sensibler reagiert. Ein erheblicher Teil des Vermögens kann in Wertpapieren von Unternehmen in verwandten Sektoren angelegt werden. Diese können in ähnlicher Weise von wirtschaftlichen, politischen oder marktrelevanten Ereignissen und Bedingungen betroffen und anfälliger für ungünstige Entwicklungen des jeweiligen Sektors sein. Ausländische Wertpapiere sind mit besonderen Risiken verbunden, u. a. Währungsschwankungen, ineffizienter Handel, politische und wirtschaftliche Instabilität und erhöhte Volatilität.

Erläuterung 12: Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung vom 16. Februar 2026 wurde der Alger SICAV - Alger Weatherbie Specialized Growth Fund von einem Artikel-6-Fonds in einen Artikel-8-Fonds umklassifiziert.

Des Weiteren wurden mit Wirkung vom 27. Februar 2026 die folgenden neuen Aktienklassen im Alger SICAV - Alger Focus Equity Fund aufgelegt:

Teilfonds	Auflegungsdatum	Klassenwährung	Klassenname
Alger Focus Equity Fund	27. Februar 2026	EUR	A EU
Alger Focus Equity Fund	27. Februar 2026	EUR	A EUH
Alger Focus Equity Fund	27. Februar 2026	USD	A US
Alger Focus Equity Fund	27. Februar 2026	CHF	Z CHF
Alger Focus Equity Fund	27. Februar 2026	GBP	Z GBP

Im Berichtszeitraum hat der Fonds seinen Prospekt aktualisiert, um Liquiditätsmanagement-Instrumente gemäß der geänderten Fassung der Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“) einzuführen. Aus dem aktualisierten Prospekt geht im Einzelnen hervor, dass der Fonds (i) eine Rücknahmebeschränkung, die es dem Fonds ermöglicht, an einem Bewertungstag den Anteil von Rücknahmeanträgen, der 10 % des Nettoinventarwerts eines Teilfonds übersteigt, anteilig auf den nächsten Bewertungstag aufzuschieben und (ii) einen Swing-Pricing-Mechanismus eingeführt und bestätigt hat, dass die Aussetzung der Zeichnung, der Rücknahme und des Umtauschs sowie die Abspaltung illiquider Anlagen unter außergewöhnlichen Umständen weiterhin grundsätzlich als Liquiditätsmanagement-Instrumente zur Verfügung stehen. Darüber hinaus stellte der aktualisierte Prospekt klar, dass der Rücknahmebeschränkungsmechanismus des Fonds mittlerweile nur auf Teilfondsebene bewertet und nicht länger auf Klassenebene angewandt wird.

Im Laufe des Berichtszeitraums sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Erläuterung 13: Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung vom 1. Juli 2026 wurde der Teilfonds Alger Weatherbie Specialized Growth vom Verwaltungsrat aufgelöst.

Nach dem 30. Juni 2026 ist bis zur Veröffentlichung dieses Halbjahresberichts und des ungeprüften Abschlusses kein weiteres wesentliches Ereignis eingetreten, das erfasst und/oder angegeben werden müsste.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat genehmigte den Beschluss, dass der Alger American Asset Growth Fund, der Alger Dynamic Opportunities Fund, der Alger Emerging Markets Fund, der Alger Small Cap Focus Fund, der Alger Weatherbie Specialized Growth Fund, der Alger Focus Equity Fund und der Alger Mid Cap Focus Fund unter Artikel 6 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) in ihrer jeweils gültigen Fassung fallen. Die Artikel-6-Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Verwaltungsrat hat auch den Beschluss genehmigt, dass der Alger Emerging Markets Fund und der Alger Global Equity Fund unter Artikel 8 der SFDR fallen. Mit Wirkung zum 16. Februar 2026 wurde der Alger Weatherbie Specialized Growth Fund als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR ausgewiesen.