

ALGER

FOKUS AUF HOHE ÜBERZEUGUNG BEIM INVESTIEREN

► Alger SICAV – Alger Small Cap Focus Fund

FONDSMANAGERBEWERTUNG



Basierend auf der risikoadjustierten Wertentwicklung für den rollierenden 3-Jahreszeitraum zum 31.12.19

MORNINGSTAR GESAMTBEWERTUNG



Klasse A US unter 273 US Small-Cap Aktienfonds, basierend auf der risikoadjustierten Wertentwicklung zum 31.12.19

Inspired by Change, Driven by Growth.

DER ALGER SMALL CAP FOCUS FUND

gibt dem Portfoliomanager die Möglichkeit in die überzeugendsten Ideen unserer Analysten zu investieren.

ERHÄLTlich FÜR PRIVATANLEGER

| Klasse | ISIN | Währung |
|--------|--------------|---------------|
| A US | LU1339879758 | US-Dollar |
| A EUH | LU1339879832 | Euro gehedged |

1 INVESTIEREN MIT FOKUS

Das Portfolio besteht aus jenen Positionen, die wir für die attraktivsten Small Cap Growth Unternehmen halten, die unsere Analysten entdeckt haben.

ANZAHL DER POSITIONEN

VERSCHIEDENE POSITIONEN*

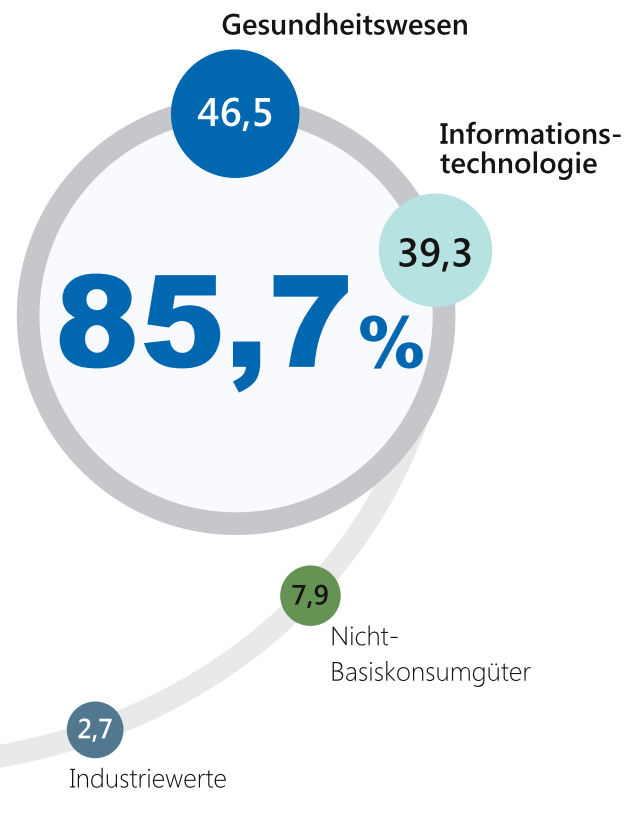
49

RUSSELL 2000 GROWTH INDEX

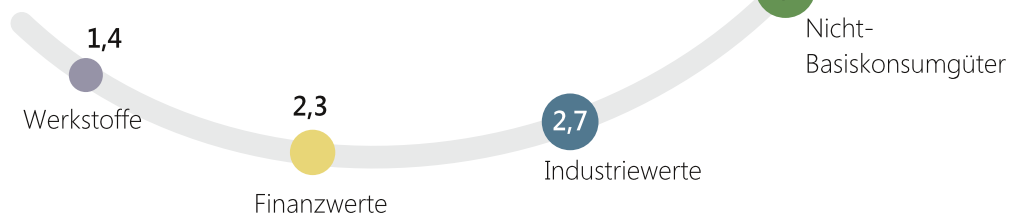
1.172

2 INVESTIEREN IN UNSERE BESTEN IDEEN

Das Portfolio konzentriert sich auf Unternehmen, die die Märkte aufgrund ihrer starken Wettbewerbsvorteile und ihrer firmeneigenen Produkte und Dienstleistungen wesentlich verändern können. Dies drückt sich zur Zeit durch eine Übergewichtung in den Sektoren Gesundheitswesen und IT aus.



SEKTORENGEWICHTUNG [%]



*Die Anzahl der Positionen des Fonds stellt die einzelnen gehaltenen Wertpapiere dar, wobei andere Wertpapiere wie private Platzierungen, Private Equity, Rechte, Garantien, Optionen, andere Derivate, Bargeld oder Zahlungsmitteläquivalente und Wertpapiere, deren Gesamtwert im Portfolio weniger als ein Dollar beträgt, von der Zählung ausgeschlossen sind. Eine Liste aller Positionen des Fonds finden Sie auf www.alger.com.

3 INVESTIEREN MIT HOHER ÜBERZEUGUNG

Die Überzeugung unserer Investmentideen zeigt sich am besten anhand der Top 10 Positionen des Fonds. Da es sich hierbei tendenziell um weniger beachtete Namen handelt, hat das Portfolio außerdem einen hohen Active Share.

| | |
|-----|--------------------------------|
| 3,6 | Cognex Corporation |
| 3,6 | ANSYS Inc |
| 3,2 | Bio-Techne Corporation |
| 3,0 | Cantel Medical Corp |
| 3,0 | Wingstop Inc |
| 2,9 | HealthEquity Inc |
| 2,8 | Tactile Systems Technology Inc |
| 2,7 | Veeva Systems Inc Class A |
| 2,6 | Quidel Corporation |
| 2,6 | Natera Inc |

ACTIVE SHARE

94%

TOP 10 POSITIONEN [%]

30%

4 INVESTIEREN IN ERFAHRUNG

Beim Investieren mit hoher Überzeugung ist die Erfahrung entscheidend. Sie zeigt sich bestens durch die Jahre an Erfahrung des Portfoliomanagers.



AMY ZHANG, CFA
EXECUTIVE VICE PRESIDENT
PORTFOLIOMANAGER

INVESTMENTERFAHRUNG
IN JAHREN

24



Weitere Informationen zum **Alger SICAV – Alger Small Cap Focus Fund** erhalten Sie von Ihrem Anlageberater oder über NORAMCO.

Ab dem 10. Februar 2020 können Anteile der Klasse A nur noch von bestehenden Anteilhabern gekauft werden.

Offenlegung der Risiken: Jeder Fonds unterliegt mehreren verschiedenen Risiken. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Prospekt für weitere Informationen. Anlagen in den Aktienmarkt sind mit Gewinnen und Verlusten verbunden und eignen sich eventuell nicht für jeden Anleger. Wachstumsaktien tendieren dazu volatil zu sein als andere Aktien, da der Preis für Wachstumsaktien meist höher ist in Bezug auf die Unternehmensgewinne, und sie können sensibler gegenüber Markt-, Politik- und Wirtschaftsentwicklungen sein. Ein wesentlicher Teil des Vermögens wird in Wertpapiere von Technologie- und Gesundheitsunternehmen angelegt, die wesentlich beeinflusst werden können von Wettbewerb, Innovationen, gesetzlichen Vorschriften und Produktüberalterung, und können volatil sein als die Wertpapiere anderer Unternehmen. Eine Anlage in Unternehmen kleiner und mittelgroßer Marktkapitalisierungen ist mit dem Risiko verbunden, dass diese Emittenten weniger umfangreiche Produktgruppen oder begrenzte Finanzmittel, einen geringeren Organisationsgrad oder begrenzte Liquidität haben. Die Anlage kann sich auf eine kleine Anzahl von Positionen fokussieren, was sie für Risiken anfällig macht, die mit einem einzigen wirtschaftlichen, politischen oder regulatorischen Ereignis verbunden sind im Vergleich zu einer diversifizierteren Anlage. Ausländische Wertpapiere beinhalten spezielle Risiken wie z. B. Devisenschwankungen, weniger Liquidität, ineffizienter Handel, politische Instabilität und erhöhte Volatilität.

Wachstumsaktien tendieren dazu volatil zu sein als andere Aktien, da der Preis für Wachstumsaktien meist höher ist in Bezug auf die Unternehmensgewinne, und sie können sensibler gegenüber Markt-, Politik- und Wirtschaftsentwicklungen sein. Ein wesentlicher Teil des Vermögens wird in Wertpapiere von Technologie- und Gesundheitsunternehmen angelegt, die wesentlich beeinflusst werden können von Wettbewerb, Innovationen, gesetzlichen Vorschriften und Produktüberalterung, und können volatil sein als die Wertpapiere anderer Unternehmen. Eine Anlage in Unternehmen kleiner und mittelgroßer Marktkapitalisierungen ist mit dem Risiko verbunden, dass diese Emittenten weniger umfangreiche Produktgruppen oder begrenzte Finanzmittel, einen geringeren Organisationsgrad oder begrenzte Liquidität haben. Die Anlage kann sich auf eine kleine Anzahl von Positionen fokussieren, was sie für Risiken anfällig macht, die mit einem einzigen wirtschaftlichen, politischen oder regulatorischen Ereignis verbunden sind im Vergleich zu einer diversifizierteren Anlage. Ausländische Wertpapiere beinhalten spezielle Risiken wie z. B. Devisenschwankungen, weniger Liquidität, ineffizienter Handel, politische Instabilität und erhöhte Volatilität.

Wichtig: Dieses Dokument richtet sich an professionelle und qualifizierte Anleger (wie in den MiFID/FCA Regulierungen definiert). Es dient nur zu Informationszwecken und wurde zugunsten der Anleger erstellt. Dieses Dokument ist kein Angebot und keine Werbung für Personen in Ländern, in denen dies nicht erlaubt ist, oder für widerrechtliche Empfänger, und richtet sich nur an Erstempfänger. Der Erstempfänger ist allein verantwortlich für jede Handlung einer weiteren Verteilung dieses Dokuments und sollte sicherstellen, dass dies passiert ohne lokale Gesetze und Regulierungen zu brechen. Dieses Dokument darf nicht in den USA vertrieben werden. Jegliche hierin geäußerte Meinung ist zum Datum des Dokuments. Daten, Modelle und andere Statistiken sind aus unseren eigenen Aufzeichnungen, mit Ausnahme derer, die anders gekennzeichnet sind. Wir warnen, dass der Wert der Anlagen und das davon stammende Einkommen schwanken können und ein Anleger einen Verlust erleiden kann, inklusive des Verlusts der Erstanlage. Anleger sollten sicherstellen, dass sie die mit dem Anlegen verbundenen Risiken verstehen, und sollten ihre eigenen Anlageziele und Risikotoleranz berücksichtigen. **Performance der Vergangenheit ist nicht bezeichnend für zukünftige Entwicklungen.** Anleger, deren Referenzwährung sich von jener der Anlagen unterscheidet, können Devisenkursschwankungen unterliegen, die den Wert der Anlage verändern.

Wichtige Information für alle Anleger:

Alger Management, Ltd. (company house number 8634056, Firmensitz in 78 Brook Street, London W1K 5EF, UK) ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert für den Vertrieb von regulierten Finanzprodukten und –dienstleistungen.

Wichtige Information für Anleger in Österreich:

Die in Österreich registrierten Fonds sind für den öffentlichen Vertrieb in Österreich von der FMA zugelassen. Für die angebotenen Fonds und Anteilklassen sind der jüngste Prospekt, die KIIDs sowie der Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos erhältlich über www.la-francaise.com oder auf Anfrage bei contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com oder beim Zahlagenten Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien. Die Dokumente wurden veröffentlicht und enthalten alle nötigen Informationen zu den Produkten, den Kosten und Risiken, die auftreten können. Nehmen Sie kein unnötiges Risiko auf.

Wichtige Information für Anleger in Deutschland:

Die in Deutschland registrierten Fonds sind für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland von der BaFin zugelassen. Für die angebotenen Fonds und Anteilklassen sind der jüngste Prospekt, die KIIDs sowie der Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos erhältlich über www.la-francaise.com oder auf Anfrage bei contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com oder in elektronischer Form beim Informations- und Zahlagenten BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europaallee 12,

60327 Frankfurt am Main. Die Dokumente wurden veröffentlicht und enthalten alle nötigen Informationen zu den Produkten, den Kosten und Risiken, die auftreten können. Nehmen Sie kein unnötiges Risiko auf.

Wichtige Information für Anleger in Luxemburg:

Die in Luxemburg registrierten Fonds sind für den öffentlichen Vertrieb in Luxemburg von der CSSF zugelassen. Für die angebotenen Fonds und Anteilklassen sind der jüngste Prospekt, die KIIDs sowie der Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos erhältlich über www.la-francaise.com oder auf Anfrage bei contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com. Die Dokumente wurden veröffentlicht und enthalten alle nötigen Informationen zu den Produkten, den Kosten und Risiken, die auftreten können. Nehmen Sie kein unnötiges Risiko auf.

Wichtige Information für Anleger in der Schweiz:

Fonds, die die Erlaubnis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zum öffentlichen Vertrieb ihrer Anteile in der Schweiz haben: für Interessenten sind die Fondsregulierungen oder die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder der Prospekt in ihrer aktuellen Version, sowie der Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos beim Repräsentanten in der Schweiz erhältlich: ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich. Schweizerische Zahlstelle ist Neue Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

Fred Alger Management, LLC nutzt den Global Industry Classification Standard (GICS®) für die Aufteilung der Unternehmen in Sektoren und Branchen. GICS® wird für alle Portfolioeigenschaften benutzt, die Sektoren- oder Branchendaten beinhalten wie zum Beispiel aktive und relative Gewichtungen und Zuordnungen oder Vergleichsindizes. Der Global Industry Classification Standard (GICS®) ist das ausschließliche Eigentum von MSCI Inc. (MSCI) und Standard & Poor's Financial Services, LLC (S&P). Weder MSCI noch S&P, ein Partner oder ein Drittanbieter („GICS-Beteiligte“) macht irgendwelche ausdrücklichen oder konkludenten Zusicherungen oder Gewährleistungen im Hinblick auf die GICS oder die durch deren Verwendung zu erzielenden Ergebnisse, und lehnen hiermit jegliche Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Markttauglichkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ausdrücklich ab. Die GICS-Beteiligten haften keinesfalls für direkte, indirekte oder konkrete Schäden, verschärfte Schadensersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), auch dann nicht, wenn sie auf die Schäden aufmerksam gemacht wurden. Sektoren- und Branchenklassifizierungen stammen von GICS. Die historischen Klassifizierungen nutzen GICS-Kategorien, die zum Datum dieses Blatts verfügbar sind.

Die im Portfolio gehaltenen Aktien können sich ändern und die Unternehmensaktien können, müssen aber nicht, von einem oder mehreren Alger Portfolios zeitweise gehalten werden. Anleger sollten Hinweise auf individuelle Wertpapiere nicht als Befürwortung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieser Wertpapiere auffassen. Transaktionen können bei solchen Wertpapieren getätigt werden, die scheinbar dem Verweis auf sie widersprechen, aus verschiedenen Gründen wie beispielsweise Liquidität um Rückkäufe auszahlend oder ein Neuausgleich des gesamten Portfolios. Anlagen in den Aktienmarkt sind mit Gewinnen und Verlusten verbunden und eignen sich eventuell nicht für jeden Anleger. Einige Produkte können Beschränkungen in Bezug auf Personen oder Länder wegen nationaler Regulierungen unterliegen. Es dürfen keine Anteile der Alger SICAV an US-Personen angeboten oder verkauft werden oder in Ländern, in denen ein solcher Verkauf verboten ist. US-Person beinhalten sowohl Bürger als auch Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika. Eine genaue Definition finden Sie im Prospekt der Alger SICAV. Dieses Factsheet ist kein Teil des Prospekts der Alger SICAV und ist kein Angebot, keine Einladung oder Werbung um Anteile am Fonds oder anderen Teilfonds der Alger SICAV zu beantragen, und sollte auch nicht als solches ausgelegt werden. Die Alger SICAV ist durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde als OGAW zugelassen und ist nur in bestimmten Ländern zum Vertrieb zugelassen.

DIESE INFORMATION RICHTET SICH EXKLUSIV AN PERSONEN, DIE KEINE US-PERSONEN SIND, SO WIE DER BEGRIFF IN DER GEÄNDERTEN FASSUNG DES US SECURITIES ACT VON 1933 DEFINIERT IST, UND AN PERSONEN, DIE SICH NICHT IN DEN USA AUFHALTEN.

Übersetzung durch NORAMCO.

NORAMCO AG • Schloss Weilerbach • D-54669 Bollendorf • Tel. +49 (0) 6526 92 92-0
Fax +49 (0) 6526 92 92-30 • www.noramco.de • invest@noramco.de

NORAMCO Asset Management S.A. • 53, rue de la Gare • Postfach 135 • L-6402 Echternach
Tel. +352 727 444-0 • Fax +352 727 444-30 • www.noramco.lu • invest@noramco.lu

