

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 31.12.20

MORNINGSTAR GESAMTBEWERTUNG



Klasse A US unter 288 US Small-Cap Aktienfonds, basierend auf der risikoadjustierten Wertentwicklung zum 31.12.20

Alger is committed to sustainability and is a signatory to the PRI.

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*

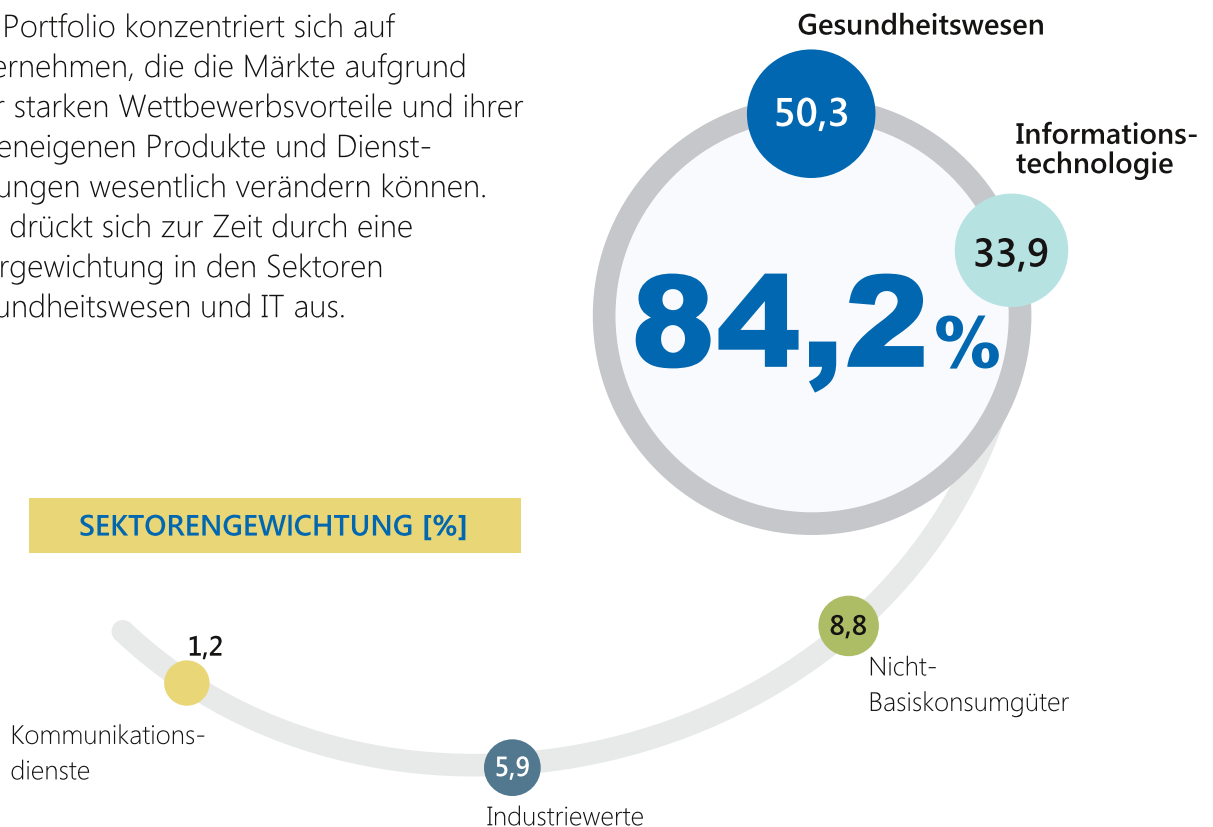
50

RUSSELL 2000 GROWTH INDEX

1.128

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.



*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.

5,1	Natera Inc
3,8	CareDx Inc
3,2	Chegg Inc
2,7	CryoPort Inc
2,7	Quidel Corporation
2,6	Veeva Systems Inc Class A
2,6	Monolithic Power Systems Inc
2,6	Repligen Corporation
2,5	Cantel Medical Corp
2,4	BlackLine Inc

ACTIVE SHARE

93%

TOP 10 POSITIONEN [%]

30,1%

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

25



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 inklusive eines möglichen Verlusts der ursprünglichen Anlage. 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:** Die geäußerten Meinungen sind jene von Fred Alger Management, LLC ("FAM") und ihren Partnern per Dezember 2020. Diese Meinungen können sich jederzeit ändern und müssen nicht der Meinung jedes einzelnen Portfoliomanagementteams entsprechen. Diese Meinungen sollten nicht als Garantie für die künftige Wertentwicklung der Märkte, eines Wertpapiers oder eines Fonds, der von FAM verwaltet wird, aufgefasst werden. Diese Meinungen dienen nicht der Investmentberatung und sollten nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers gesehen werden. Positionen und Branchenallokationen ändern sich. 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. 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 Anlagen verbundenen Risiken verstehen, und sollten ihre eigenen Anlageziele und Risikotoleranz berücksichtigen. Nehmen Sie kein unnötiges Risiko auf. Performance der Vergangenheit ist nicht bezeichnend für zukünftige Entwicklungen. Anleger, deren Referenzwährung sich von jener der Anlagen unterscheidet, können Devisenkurschwankungen unterliegen, die den Wert der Anlage verändern. Einige Produkte können Beschränkungen in Bezug auf Personen oder Länder wegen nationaler Regulierungen unterliegen. **DIESE INFORMATION RICHTET SICH EXKLUSIV AN PERSONEN, DIE KEINE US-PERSONEN SIND, SO WIE DER BEGRIFF IN DER GEÄNDERTEN FASSUNG DES US SECURITIES ACT VON 1933 DEFINIERT IST, UND AN PERSONEN, DIE SICH NICHT IN DEN USA AUFHALTEN.** Es dürfen keine Anteile der Alger SICAV oder ihrer Teilfonds an US-Personen angeboten oder verkauft werden oder in Ländern, in denen ein solcher Verkauf verboten ist. Die Alger SICAV ist durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde als OGAW zugelassen und ist nur in bestimmten Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sehen Sie sich die länderspezifischen Angaben an, um Informationen zu erhalten zur Registrierung der Fonds und zum Erhalt des Prospekts, der alle nötigen Informationen zum Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftauchen können, enthält. Alle Informationen in Bezug auf die Firmengeschichte, Biografien, sowie die FAM-Performance werden von FAM geführt. Alger nutzt den Global Industry Classification Standard (GICS®) für die Aufteilung der Unternehmen in Sektoren und Branchen. GICS wurde gestaltet, um die Bedürfnisse der Anlagegemeinschaft zu erfüllen bzgl. eines Klassifizierungssystems, das die Hauptgeschäftsmodelle basierend auf der finanziellen Wertentwicklung darstellt. FactSet ist eine unabhängige Quelle, die Alger als zuverlässige Quelle ansieht. FAM macht jedoch keine Stellungnahme über die Vollständigkeit oder Genauigkeit dieser Darstellung. **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 Fonds sind für den Vertrieb in Österreich von der FMA zugelassen. Der jüngste Prospekt, die KIIDs sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über www.lafrancaise-am.com oder auf Anfrage bei contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com oder beim Zahlagenten Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien. **Wichtige Information für Anleger in Deutschland:** Die Fonds sind für den Vertrieb in Deutschland von der BaFin zugelassen. Der jüngste Prospekt, die KIIDs sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über www.lafrancaise-am.com oder auf Anfrage bei contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com oder beim Informations- und Zahlagenten BNP PARIBAS Securities Services S.A. Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europaallee 12, 60327

Frankfurt am Main. **Wichtige Information für Anleger in Luxemburg:** Die Fonds sind für den Vertrieb in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen. Der jüngste Prospekt, die KIIDs sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über www.lafrancaise-am.com oder auf Anfrage bei contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com. **Wichtige Information für Anleger in der Schweiz:** Die Fonds haben eine Vertriebszulassung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Fondsregulierungen oder die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder der Prospekt, sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Repräsentanten in der Schweiz erhältlich. ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. Schweizerische Zahlstelle ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1 / am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zurich. 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 auszuführen 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.

Informationen von Citywire sind das vertrauliche Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“), dürfen nicht kopiert werden und Citywire schließt jede Haftung aus, die aus deren Nutzung entsteht. Die Citywire Marke gehört Citywire und alle Rechte sind Citywire vorbehalten. Das Citywire Manager Rating wird berechnet durch die Evaluierung der 3-Jahresperformance eines Managers und wird monatlich aktualisiert. Die vier Ratinggruppen werden folgendermaßen zugewiesen: die besten 10% der Manager gewinnen das höchste AAA Rating; die nächsten 20% erhalten ein AA Rating; die folgenden 30% bekommen ein A Rating; und die übrigen 40% erhalten ein Citywire + Rating. Jeder von Citywire bewertete Fondsmanager hat ein universelles Rating, welches die Performance aller gemanagten Fonds aus den 41 Ländern der Citywire Datenbank widerspiegelt.

©2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltene Information: (1) gehört Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) kann nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) es gibt keine Garantie für Korrektheit, Vollständigkeit oder dass es zeitgemäß ist. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind verantwortlich für Schäden oder Verluste, die aus diesen Informationen entstehen könnten. Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Resultate. Der Prozentualrang basiert auf der Gesamttrendite inklusive wiederangelegter Dividenden und Kapitalgewinne (ohne Ausgabeaufschlag) innerhalb jeder Morningstar Kategorie. Der höchste (oder beste) Prozentualrang ist 1 und der niedrigste (oder schlechteste) ist 100. Das Morningstar Rating™ basiert auf einer risikobereinigten Rendite, die Schwankungen in der monatlichen Performance einbezieht und mehr Gewicht auf nach unten gerichtete Bewegungen legt und eine konstante Entwicklung belohnt. Das Rating kann für verschiedene Anteilklassen eines Fonds unterschiedlich ausfallen aufgrund unterschiedlicher Kostenstrukturen. Es kann zum Teil auf der Performance eines Vorgängerfonds basieren. Die besten 10% in einer Kategorie erhalten 5 Sterne, die nächsten 22,5% erhalten 4 Sterne, die nächsten 35% erhalten 3 Sterne, die nächsten 22,5% erhalten 2 Sterne und die letzten 10% erhalten 1 Stern. Das Morningstar Gesamtrating für ein gemanagtes Produkt wird von einem gewichteten Durchschnitt der Performancezahlen aus 3-, 5- und 10-Jahresabschnitten abgeleitet.

Übersetzung durch NORAMCO.



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

NORAMCO Asset Management S.A. • 53, rue de la Gare • Postfach 135 • L-6402 Echternach
Tel. +352 - 727444 - 0 • www.noramco.lu • invest@noramco.lu