



Cifras clave

VL : 74.10 €

Activo neto (clase) : 0.15 M€

Activo neto del fondo : 436.13 M€

Horizonte de inversión

1 año	2 años	3 años	4 años	5 años
-------	--------	--------	--------	--------

Perfil de riesgo y de remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Características

Forma jurídica: fondo de la SICAV de derecho luxemburgués Alger SICAV

Tipo de Clase : Part. clase I EU

Fecha de creación : 08/06/2015

Índice de referencia : Russell 1000 Growth TR (EUR)

Asignación de sumas distribuibles : capitalización

Frecuencia de valoración : Diaria

Moneda de referencia : EUR

Clientes : inversores institucionales

Riesgos incurridos : pérdida de capital, empresas de todo tipo de capitalización, acciones de crecimiento, derivados

Informaciones Comerciales

Código ISIN : LU1232087905

Código Bloomberg : ALGAGIE LX Equity

Centralización de órdenes : D-1 antes de las 17H

Fecha de Liquidación : D+3

Suscripción inicial mín. : 100 000 €

Comisión de suscripción máx. : ninguna

Comisión de reembolso máx. : ninguna

Gastos corrientes a 31/12/2018 : 1.10%

Depositario : State Street Bank Luxembourg S.C.A

Administrador : State Street Bank Luxembourg S.C.A

Sociedad gestora : La Française AM International

Gestor de la cartera : Alger Management, Ltd.

Gestor Delegado : Fred Alger Management, Inc.

Estrategia de inversión

Alger SICAV-Alger American Asset Growth Fund (el "Fondo") trata de conseguir una revalorización del capital a largo plazo. El Fondo invierte al menos dos terceras partes de su patrimonio neto, sin incluir activos líquidos, en valores de renta variable o relacionados con renta variable de empresas de todos los tamaños con buenas expectativas de crecimiento y cuyos valores coticen o se negocien en una bolsa estadounidense. El índice de referencia del Fondo es el Russell 1000 Growth Index. El Fondo no replica exactamente al índice de referencia, sino que trata de superar su rentabilidad.

Rentabilidad netas en EUR

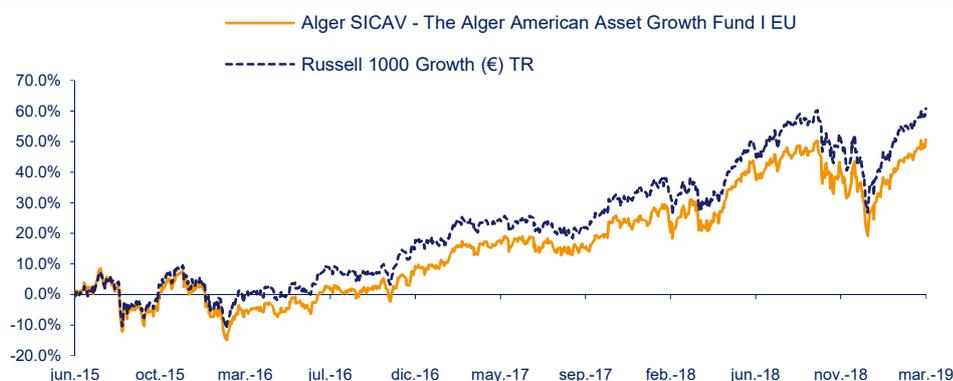
Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de Clases.

acumuladas	1 mes	3 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación*
Fondo - Part. clase I EU	4.15%	17.81%	17.81%	22.72%	58.30%	-	50.64%
Russell 1000 Growth (€) TR	4.30%	18.20%	18.20%	23.49%	60.61%	-	60.82%

* Creación el 08/06/15

anualizadas	1 año	3 años	5 años	Creación*
Fondo - Part. clase I EU	22.72%	16.58%	-	11.36%
Russell 1000 Growth (€) TR	23.49%	17.14%	-	13.29%

Evolución de la rentabilidad desde la creación



Indicadores de riesgo

Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	18.48%	16.08%	-
Volatilidad del índice	18.06%	15.38%	-
Tracking-Error	3.10%	3.34%	-
Ratio de Sharpe	1.25	1.04	-
Ratio de información	-0.25	-0.11	-
Beta	1.01	1.02	-
Alpha	-0.98%	-0.75%	-

Análisis de rentabilidades

	Desde la creación
Plusvalía máxima	77.02% (del 11/02/16 a 29/03/19)
Pérdida máx.	-21.58% (del 20/07/15 a 11/02/16)
Recuperación	308 días (el 15/12/16)
Mejor mes	9.9% (oct-15)
Peor mes	-9.6% (Dic-18)
% Mes > 0	63.04%
% Mes exceso	41.30%

Historial de rentabilidades netas mensuales en %

	Ene	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2019 Fondo	8.84	3.93	4.15										17.81
Índice	8.58	4.37	4.30										18.20
2018 Fondo	4.68	-0.51	-3.72	3.49	7.79	0.82	2.14	5.36	0.56	-7.33	2.19	-9.61	4.47
Índice	3.22	-0.54	-3.55	2.15	8.04	0.94	2.72	6.06	0.73	-6.66	1.13	-9.47	3.45
2017 Fondo	2.75	5.60	0.99	0.56	0.03	-2.60	-0.34	1.80	0.51	6.30	-0.51	-0.64	15.04
Índice	0.89	5.93	0.50	0.46	-0.64	-1.67	-0.69	0.99	1.87	5.41	0.67	0.07	14.38
2016 Fondo	-6.72	-2.56	1.72	-1.77	5.85	-1.62	4.37	-0.30	0.68	-0.44	3.42	1.34	3.38
Índice	-5.21	-0.46	1.78	-1.41	4.88	-0.19	4.04	-0.09	-0.53	0.11	5.59	1.82	10.28
2015 Fondo						1.06	3.96	-9.04	-3.11	9.90	5.13	-3.80	2.93
Índice						0.01	4.27	-7.38	-2.10	9.75	4.89	-4.20	4.27

Documento dirigido a inversores profesionales y no profesionales. Rogamos consulten la advertencia legal contenida en la última página. No es un documento contractual. Antes de suscribir, se ruega dirigirse al folleto del fondo disponible en internet en el sitio: www.lafrancaise-group.com. Fuente: La Française Asset Management, Bloomberg

Alger Management, Ltd.
78 Brook Street, London W1K 5EF, United Kingdom

La Française AM International - Luxembourg Limited company with a Board of Directors and Supervisory Board -
Share capital €3 625 000 - B23.447 RCS Luxembourg
Mailing Address: 2, Boulevard de la Foire L- 1528 Luxembourg



Estructura de la cartera

En % del activo neto



■ Posición directa en renta variable : 99.59%

■ Liquidez : 0.41%

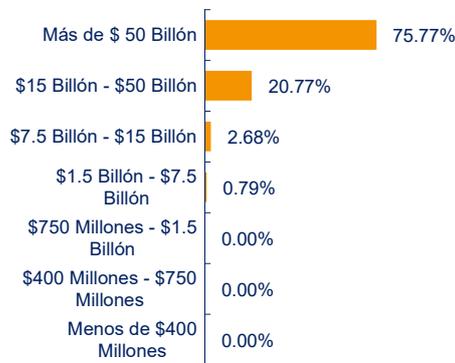
Exposición sectorial del fondo con respecto a su índice

En % renta variable

Sectores GICS	% cartera	Ponderación relativo al índice
Energía	0.27%	-0.48%
Materiales	3.33%	1.52%
Industriales	5.56%	-6.20%
Consumo Discrecional	19.63%	4.55%
Bienes de consumo básico	0.00%	-5.75%
Salud	18.81%	5.63%
Finanzas	4.84%	0.56%
Tecnología de la información	33.77%	0.80%
Servicio de comunicación	12.78%	0.72%
Servicios públicos	0.00%	
Sector inmobiliario	1.02%	-1.36%

Desglose por capitalización bursátil

En % renta variable



Peso de las 10 primeras posiciones a 29 Marzo 2019

Denominación	Sector GICS	% cartera
Microsoft Corp	Tecnología de la información	9.6%
Amazon.Com Inc	Consumo Discrecional	9.5%
Alphabet Inc-CI C	Servicio de comunicación	6.1%
Visa Inc-Class A	Tecnología de la información	5.8%
Adobe Systems Inc	Tecnología de la información	3.9%
Salesforce.Com Inc	Tecnología de la información	3.8%
Unitedhealth Grp	Salud	3.1%
Danaher Corp	Salud	2.9%
Facebook Inc.	Servicio de comunicación	2.9%
Alibaba Group Holding-Sp Adr	Consumo Discrecional	2.6%

Datos estadísticos de la cartera

Número de títulos en cartera	72
Peso de las 10 primeras posiciones	50.09%
Peso de las 20 primeras posiciones	68.21%
Peso medio de los títulos en cartera	1.38%
Exposición a renta variable	99.59%

 Advertencias

Este documento es material de marketing. Los elementos contenidos en el mismo se han preparado únicamente con fines informativos y no constituyen una oferta, ni una invitación para negociar, comprar o vender ningún instrumento financiero, ni para participar en ninguna estrategia de negociación. Aunque se ha prestado un especial cuidado con respecto al contenido de este documento, no se otorga ninguna garantía, seguridad o representación, ya fuera expresa o implícita, con respecto a la exactitud, corrección o integridad del mismo.

Rogamos adviertan que el valor de su inversión podrá variar al alza o a la baja, así como que rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras. Específicamente, las rentabilidades relativas a períodos con una duración inferior a doce meses (rentabilidad acumulada en el año en curso) no constituyen una referencia fiable de resultados futuros dado que el período de comparación es menor. No se garantiza que el inversor vaya a poder recuperar el importe íntegro del capital invertido. Las inversiones en divisas implican riesgos de tipos de cambio, y la rentabilidad expresada en la divisa de referencia del inversor podrá ser mayor o menor debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio. El fondo está expuesto a varias clases de riesgos enumerados en la primera página de este documento y en el DFI del fondo.

Para obtener mayor información, rogamos consulten los epígrafes “Forma Jurídica” y “Países de Registro” en la primera página.

Fuentes de datos sobre rentabilidad: La Française AM, Bloomberg. Las comisiones aplicadas a las emisiones y a los rescates y la fiscalidad de las plusvalías, en su caso, no se incluyen en los datos sobre rentabilidad. Estos datos se basan en rentabilidades brutas, deducción hecha solamente de las comisiones de gestión. En consecuencia, deberán advertir que las comisiones, corretajes y demás gastos repercutidos podrían tener un impacto negativo sobre la rentabilidad.

La Française AM Finance Services es responsable de la publicación de este documento, siendo una Sociedad por Acciones Simplificada francesa (“Société par Actions Simplifiée” – “SAS”), con domicilio situado en el número 128 del Boulevard Raspail, 75006 París, Francia; Teléfono: +33(0)1 44 56 10 00 – Fax: +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services es objeto de supervisión por la “Autorité de Contrôle Prudentiel” como proveedor de servicios financieros registrado con el número 18673 X. Queda prohibida la copia, reproducción, distribución o entrega en cualquier momento a cualquier tercera persona de esta presentación sin el consentimiento previo de La Française AM o de sus sociedades filiales. La Française AM International fue autorizada por la CSSF con fecha de 26 de febrero de 2008.

La tributación aplicada al fondo dependerá de las circunstancias personales de cada cliente, pudiendo además estar sujeta a futuros cambios. Deberán consultar a su asesor financiero antes de invertir. El fondo no podrá ofrecerse, venderse ni distribuirse en los Estados Unidos. Estos productos podrían estar sujetos a restricciones con respecto a ciertas personas o en ciertos países de acuerdo con la legislación nacional aplicable a dichas personas o en dichos países. EN PARTICULAR, ESTA PRESENTACIÓN SE DESTINA EXCLUSIVAMENTE A PERSONAS QUE NO SEAN “PERSONAS DE LOS ESTADOS UNIDOS”, TAL Y COMO SE DEFINE ESTE TÉRMINO EN LA LEY DE VALORES DE 1933 DE LOS ESTADOS UNIDOS, Y MODIFICACIONES POSTERIORES (“LA LEY DE VALORES”) Y QUE NO SE ENCUENTREN FÍSICAMENTE EN LOS ESTADOS UNIDOS.

Para obtener información más detallada sobre el fondo de inversión, rogamos consulten el folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (“DFI” o “KIID”, en sus siglas en inglés), que deberían leerse antes de realizar cualquier inversión. En relación con el fondo de inversión y la clase de acciones mencionada en este documento, toda la información necesaria sobre el producto, los costes y los riesgos inherentes al mismo está publicada en el folleto, en el DFI y en los informes anual y semestral (cuyas últimas versiones están disponibles de forma gratuita en la página web www.la-francaise.com o previa solicitud a La Française en el número 128 del Boulevard Raspail, 75006 París – Francia: contact-valeurmobilieres@la-francaise.com). No asuman riesgos innecesarios.

La distribución y la oferta de fondos en ciertas jurisdicciones podría estar sujeta a restricciones legales. Aquellas personas que pudieran estar en posesión de este documento deberán informarse al respecto y cumplir cualesquiera restricciones al respecto.

Para España

Los fondos registrados en España han sido autorizados para su distribución al público en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV): La Française Trésorerie (1101), La Française Obligations Emergentes (839), La Française Protectaux (851), La Française Allocation (634), La Française S&P Capital IQ R2P Crédit Flex (1133), La Française Convertibles 2020 (765), La Française Euro Inflation (840), La Française Sub Debt (985), La Française Rendement Emergent 2023 (1112), LFP R2P Global Credit (1139), JKC Fund - La Française JKC China Equity & La Française JKC Asia Equity (987), La Française Rendement Global 2018 (1160), La Française Rendement Global 2020 (1226), La Française Rendement Global 2025 (1640), La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities & Inflection Point European Equities (1143).

En relación con el fondo de inversión y la clase de acciones mencionada en este documento, toda la información necesaria sobre el producto, los costes y los riesgos inherentes al mismo está publicada en el folleto, en el DFI y en los informes anual y semestral (cuyas últimas versiones están disponibles de forma gratuita en la página web www.la-francaise.com o podrán solicitarse a Allfunds Bank, S.A. en el número 6 de la Calle Estafeta - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, España). No asuman riesgos innecesarios.