Alger SICAV - The Alger American Asset Growth Fund I-4 EUH

LU1339879675 - Pays d'enregistrement : LU - SG - PT - CH - NL - GB - SE - ES - IT - DE - FR - DK - FI - BE - AT

Reporting mensuel - 31 mai 2017

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 57.59 €

Actif net Part : 0.13 M€

Actif net fonds : 455.05 M€

Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	**5**	6	7

Caractéristiques

Forme juridique : compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Alger SICAV

Type de part : Part I-4 EUH

Date de création : 26/02/2016

Indice de référence : Russell 1000 Growth TR (USD)

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : risques liés aux investissements dans des sociétés toutes capitalisations confondues, valeurs de croissance, utilisation de produits dérivés, perte en capital

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1339879675

Centralisation des ordres : J-1 avant 17H

Règlement : J+3

Souscription initiale min. : 100 000 €

Droits d'entrée max : néant

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2016 : 1.31%

Dépositaire : State Street Bank Luxembourg S.C.A

Valorisateur : State Street Bank Luxembourg S.C.A

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire du portefeuille : Alger Management, Ltd.

Gestionnaire de portefeuille délégué : Fred Alger Management, Inc.

Stratégie d'investissement

Le Fonds investit principalement dans un portefeuille de titres de capital américains et étrangers (actions ordinaires, actions privilégiées et titres convertibles). Il investit au minimum les deux tiers de ses actifs nets, hors actifs liquides, en actions ou en titres liés à des actions d'entreprises de toutes tailles qui possèdent un potentiel de croissance prometteur et dont les titres sont cotés ou négociés sur une Bourse de valeurs américaine. L'indice de référence est le Russell 1000 Growth Index TR (USD), un indice d'actions ordinaires conçu pour reproduire la performance d'entreprises dont la tendance de croissance est supérieure à la moyenne. Le Fonds ne réplique pas exactement

Performances nettes en EUR

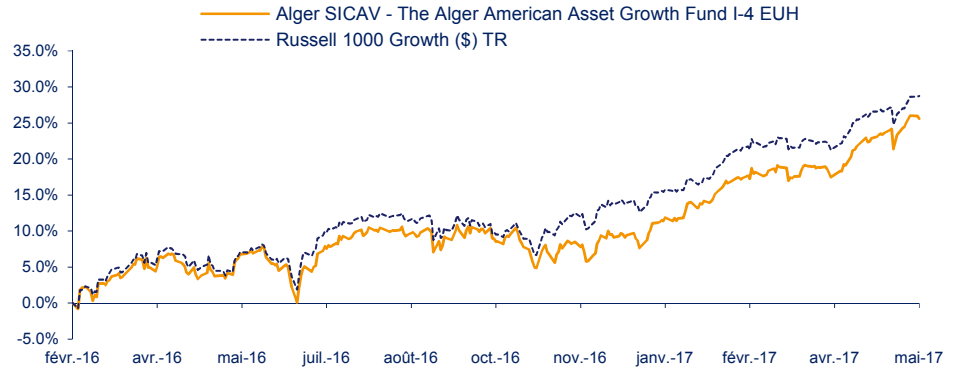
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I-4 EUH	**2.97%**	**7.12%**	**16.65%**	**17.48%**	**-**	**-**	**25.61%**
Russell 1000 Growth TR (USD)	2.60%	6.16%	14.30%	20.27%	-	-	28.75%

** Création le 26/02/16*

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I-4 EUH	**17.48%**	**-**	**-**	**19.83%**
Russell 1000 Growth TR (USD)	20.27%	-	-	22.20%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	10.11%	-	-
Volatilité indice	9.35%	-	-
Tracking-Error	2.69%	-	-
Ratio de sharpe	1.82	-	-
Ratio d'information	-0.79	-	-
Beta	1.04	-	-
Alpha	-3.01%	-	-

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	27.04% (du 29/02/16 au 26/05/17)
Max. Drawdown	-7.16% (du 08/06/16 au 27/06/16)
Recouvrement	15 jours (le 12/07/16)
Meilleur mois	6.2% (mars-16)
Moins bon mois	-2.8% (oct-16)
% Mois >0	62.50%
% Mois surperf.	43.75%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2017	Fonds	5.14	3.56	1.53	2.47	2.97								**16.65**
	Indice	3.37	4.15	1.16	2.29	2.60								**14.30**
2016	Fonds		-0.81	6.22	-1.26	2.77	-2.10	5.02	-0.65	1.22	-2.80	-0.26	0.49	**7.68**
	Indice		-0.72	6.74	-0.91	1.94	-0.39	4.72	-0.50	0.37	-2.35	2.18	1.24	**12.64**

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrançaise-group.com - Sources : La Française AM , données comptables, Bloomberg

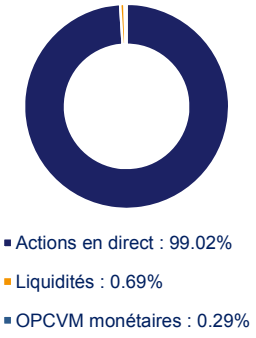
Alger SICAV - The Alger American Asset Growth Fund I-4 EUH

LU1339879675 - Pays d'enregistrement : LU - SG - PT - CH - NL - GB - SE - ES - IT - DE - FR - DK - FI - BE - AT

Reporting mensuel - 31 mai 2017

Structure du portefeuille

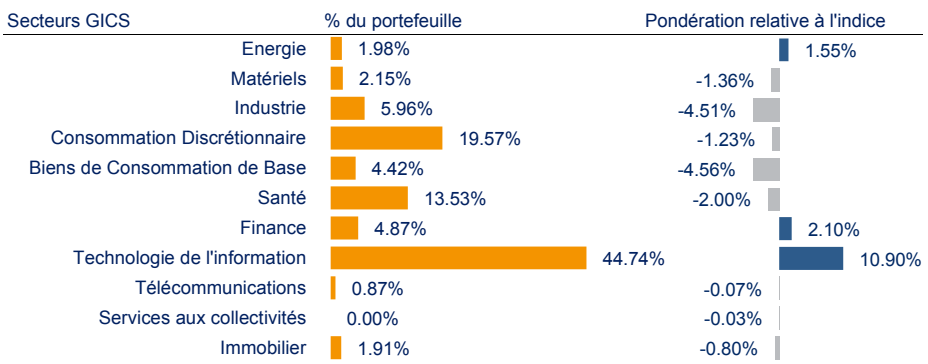
En % actif net



- Actions en direct : 99.02%
- Liquidités : 0.69%
- OPCVM monétaires : 0.29%

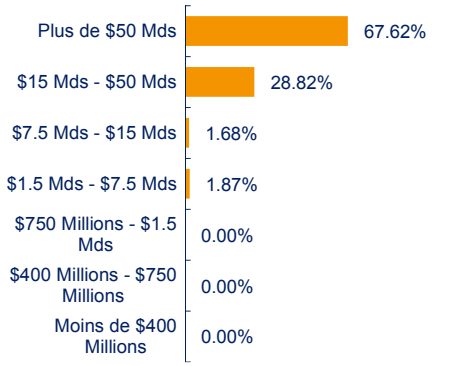
Exposition sectorielle du fonds par rapport à son indice

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Principales lignes (hors monétaire) au 31 mai 2017

Libellé	Secteur GICS	% actif
Apple Computer Inc	Technologie de l'information	6.7%
Amazon.Com Inc	Consommation Discrétionnaire	6.7%
Alphabet Inc-Cl C	Technologie de l'information	6.0%
Microsoft Corp	Technologie de l'information	5.8%
Facebook Inc.	Technologie de l'information	4.7%
Visa Inc-Class A	Technologie de l'information	4.2%
Honeywell Intl	Industrie	3.0%
Broadcom Ltd	Technologie de l'information	2.5%
Unitedhealth Grp	Santé	2.5%
Comcast Corp-A	Consommation Discrétionnaire	2.2%

Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	89
Poids des 10 premiers titres	44.37%
Poids des 20 premiers titres	59.97%
Poids moyen des titres en ptf	1.11%
Taux d'exposition aux actions	99.02%

Disclaimer

Les présentes informations constituent des renseignements à caractère commercial. Les éléments contenus dans ce document ont été élaborés uniquement à des fins d'information et ne constituent ni une offre ni une invitation à négocier, acheter ou vendre un instrument financier ou à participer à une stratégie de négociation. Bien qu'une attention particulière ait été accordée au contenu du présent document, aucune garantie ou déclaration, expresse ou implicite, n'est donnée quant à son exactitude, sa précision ou son exhaustivité.

Veuillez prendre en considération le fait que la valeur d'un investissement peut augmenter ou diminuer et que, par conséquent, les résultats des performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs. En particulier, les résultats d'une performance se rapportant à une période inférieure à douze mois (performance depuis le début de l'année) ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs, compte tenu de la courte période de comparaison. Rien ne garantit que l'ensemble de la somme investie sera récupérée. Les investissements dans des devises étrangères peuvent générer un risque de change, et le rendement dans une devise de référence peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change. Le fonds est exposé à plusieurs types de risques répertoriés à la première page du présent document, dans le document d'informations clés à l'intention de l'investisseur (KIID) du fonds ainsi que dans le prospectus.
Le fonds est un OPCVM. Pour tout renseignement complémentaire, veuillez consulter les points « Forme juridique » et « Pays enregistrés » en première page.
Sources des données de performance : La Française AM, Bloomberg. Les commissions d'émission et de rachat ainsi que l'impôt sur les plus-values, le cas échéant, ne sont pas compris dans les données de performance. Les données se basent sur la performance brute, après déduction des commissions de gestion uniquement ; vous devez par conséquent tenir compte du fait que les commissions, les frais et autres charges peuvent avoir un impact négatif sur la performance.
L'émetteur du présent document est La Française AM Finance Services, une société par actions simplifiée (« SAS »), 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, téléphone : +33(0)1 44 56 10 00 – fax : +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services est régie par l'Autorité de contrôle prudentiel en tant que prestataire de services d'investissement sous le numéro 18673 X. Cette présentation ne doit pas faire l'objet d'une copie, d'une reproduction, d'une distribution ou d'une transmission à quiconque et à aucun moment sans le consentement préalable de La Française AM ou de ses sociétés membres.
La Française AM International a été agréée par la CSSF le 26 février 2008.
Le traitement fiscal de l'investissement dans le fonds dépend de la situation personnelle de chaque investisseur, et peut être soumis à des modifications ultérieures. Vous devez consulter votre conseiller financier avant tout investissement. Le fonds ne peut être offert, vendu ou délivré aux États-Unis. Ces produits peuvent faire l'objet de restrictions susceptibles de frapper certaines personnes ou de s'appliquer dans certains pays eu égard aux réglementations nationales applicables à ces personnes ou pays. EN PARTICULIER, CETTE PRÉSENTATION EST DESTINÉE EXCLUSIVEMENT À DES PERSONNES QUI NE SONT PAS DES RESSORTISSANTS AMÉRICAINS EN VERTU DE LA DÉFINITION DE LA LOI AMÉRICAINE DE 1933 SUR LES VALEURS MOBILIÈRES (« U.S. SECURITIES ACT ») DANS SA VERSION EN VIGUEUR (LA « LOI SUR LES VALEURS MOBILIÈRES ») ET QUI NE SONT PAS PHYSIQUEMENT PRÉSENTES SUR LE TERRITOIRE DES ÉTATS-UNIS.
Pour de plus amples informations sur le fonds d'investissement, veuillez vous référer au prospectus ainsi qu'au document d'informations clés pour l'investisseur (KIID), qui doivent être lus avant tout investissement. En ce qui concerne spécifiquement le fonds d'investissement et la catégorie d'actions mentionnés dans le présent document, toutes les informations nécessaires figurent dans le plus récent prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) ainsi que les rapports annuels et semestriels (dont les dernières versions sont disponibles gratuitement sur le site www.lafrancaise-am.com ou sur demande à La Française, 128 boulevard Raspail, 75006 Paris – France : contact-valeurmobilieres@lafrançaise-group.com), notamment les informations relatives au produit ainsi qu'aux frais et aux éventuels risques associés. Ne prenez pas de risque inutile.

La distribution et l'offre de fonds dans certaines juridictions peuvent faire l'objet de restrictions prévues par la loi. Les personnes qui entrent en possession du présent document sont tenues de s'informer et d'observer toute restriction y afférente.