

## Alger American Asset Growth Fund

 Patrick Kelly

 LU0070176184

 680 miljoen dollar

**In het kort:** Patrick Kelly van het Alger American Growth Fund zoekt bedrijven die sterke volumegroei laten zien, en bedrijven die zichzelf opnieuw uitvinden door productinnovaties, acquisities en/of nieuw management.

**Geslacht:** Voor beleggers die willen beleggen in bedrijven uit de VS met veel groeipotentie, ofwel groeiaandelen.

### Rapportcijfers

#### **AFWIJKENDE PORTEFEUILLE:**

Het Alger American-fonds spiegelt de eigen prestaties officieel aan die van de Russell 1000 Growth-index, een index met de duizend grootste groeibedrijven uit de Verenigde Staten. Net als de index zijn de grootste posities Apple en Google, maar het fonds heeft ook grote belangen in iets minder prominente bedrijven als chipfabrikant NXP

Semiconductors en retailer CVS Caremark. De afwijkende posities zorgen er onder andere voor dat de consumentensector met groeiaandelen als Coca-Cola en PepsiCo per saldo minder sterk vertegenwoordigd zijn in het fonds dan in de Russell 1000-index.

#### **RENDEMENT:**

Het Alger American Growth Fund heeft de afgelopen tien jaar goed gepresteerd. Het gemiddelde jaarlijkse rendement van 9,11 pro-



cent is 1,25 procent per jaar hoger dan dat van de vergelijkingsindex (rendementen in dollars). Over een periode van vijf jaar zijn de resultaten minder imposant. Desondanks is het fonds, zeker op lange termijn, een van de betere binnen de categorie fondsen die zich richten op groeiaandelen in de VS.

#### **KOSTEN:**


Beleggers moeten aanzienlijk betalen als ze willen beleggen in het fonds van Alger. De kosten die jaarlijks van het fonds worden afgevoerd, komen uit op 2,07 procent, en dat is veel meer dan soortgelijke fondsen van Nederlandse aanbieders als ING en Robeco. Op lange termijn weten de fondsmanagers de ingehouden kosten meer dan goed te maken in rendement. Slechte jaren zullen echter extra hard aankomen voor beleggers.


#### **INFORMATIE-VOORZIENING:**

Alger is uitgebreid in zijn informatievoorziening. De strategie wordt doorgelicht, er verschijnt ieder kwartaal een uitgebreide update over de portefeuille, de markt en het resultaat, en er staat een uitgebreid cv van fondsmanager Patrick Kelly op de website. Hierdoor kunnen beleggers een weloverwogen beslissing maken alvorens in te stappen.

## LEGENDA

Fondsmanager(s) 

ISIN-code 

Fondsvermogen 

Onvoldoende 

Voldoende 

Goed 

### Top 5:

#### Holdings

1 Apple	4,7%
2 Google	4,3%
3 Facebook	2,7%
4 NXP	2,3%
5 Gilead Sciences	2,3%

### Top 3:

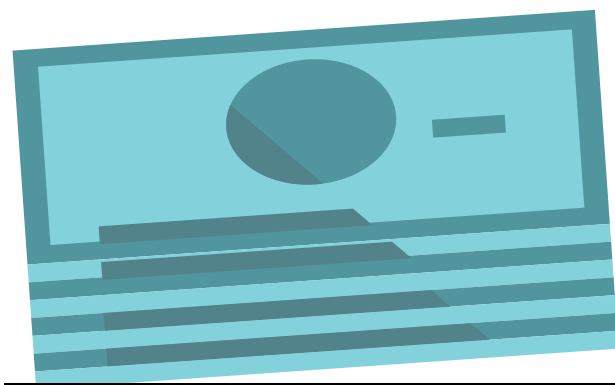
#### Sector

1 IT	28,1%
2 Cyclische consumentengoederen	20,5%
3 Gezondheidszorg	17,3%

### OORDEEL

#### Voldoende

Het Alger American Asset Growth Fund is gespecialiseerd in het selecteren van groeiaandelen in de VS. Om hier aan mee te doen, moeten beleggers hoge jaarlijkse kosten voor lief nemen. Hoewel deze kosten in het verleden meer dan goed zijn gemaakt, nodigen ze beleggers uit om ook goedkopere fondsen met een vergelijkbare focus [op groeiaandelen] mee te nemen in het selectieproces.



### Alger American Asset Fund

