

Kommentar Dezember 2021

Der ALPORA Innovation Europa Fonds schliesst das Jahr 2021 mit einem eindrucklichen Wertzuwachs, markant über dem vergleichbaren iShares MSCI Europe, ab.

AddLife AB aus Schweden ist die Muttergesellschaft marktführender Nischenunternehmen im Life Science Bereich. Die durch die Mutter gegründeten oder akquirierten Tochterunternehmen konzentrieren sich auf Diagnostik, Medizintechnik biomedizinische Forschung und Laboranalyse. Verkauft werden Instrumente, Verbrauchsmaterialien und damit verbundene Dienstleistungen hauptsächlich an Krankenhäuser, Forschungseinrichtungen, Hochschulen und Universitäten. AddLife AB ist eine aktive Eigentümerin, die Tochtergesellschaften geniessen aber sehr grosse Flexibilität und zeichnen für die gestellten Anforderungen an Wachstum, Profitabilität und Entwicklung selber verantwortlich. Der Erfahrungsaustausch mit anderen Unternehmen der Gruppe, der kollektive Zugang zu Ressourcen, das Research-Netzwerk im Verbund und die branchenspezifischen Kompetenzen bringen den Innovationsvorteil. Dadurch kann der Konzern nachhaltiges Wachstum optimieren, die dezentrale Struktur reduziert gleichzeitig die Abhängigkeit gegenüber einzelnen Kunden und Lieferanten.

ALPORA Methode

Alpora hat eine Methode entwickelt, die innovative Unternehmen nach Branchen, Regionen oder Marktkapitalisierung auf Basis von Unternehmenskennzahlen ermittelt und sie anhand ihrer individuellen Innovationseffizienz bewertet. Die Selektion erfolgt in einem dreistufigen Verfahren mittels einer Vielzahl messbarer Innovationsindikatoren. Dieser einzigartige Analyse-Ansatz (ICA – Innovation Capability Analytics) basiert auf wissenschaftlicher Forschung und umfasst rein quantitative Kriterien. Die Klassifizierung bildet die Basis für die Portfoliodefinition.



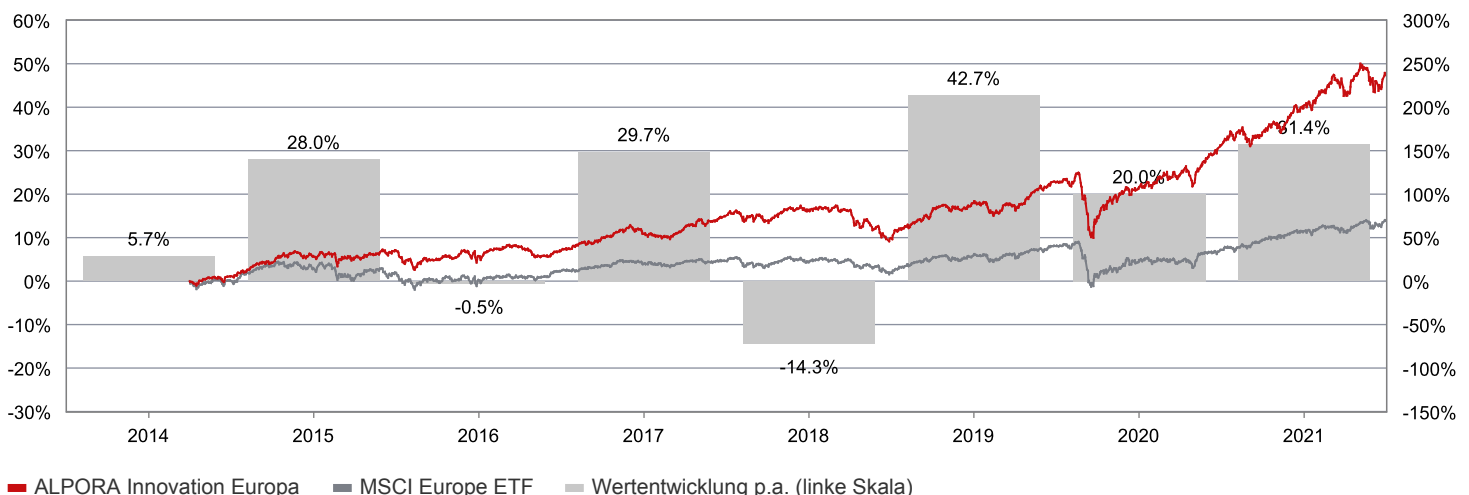
AMG Selektion

AMG Fonds wählt aus den von Alpora bestimmten Top-Innovatoren Europas die nach Fundamentalkriterien robustesten 30 Unternehmen aus. Der Fokus liegt hierbei auf der Stabilität der Bilanz, des Geschäftsmodells sowie auf der Handelbarkeit. Die Finanzkraft des Unternehmens soll die Realisierung des vorhandenen Potenzials ermöglichen. Bewertungskennzahlen sind für diese Auswahl sekundär, sodass auch Unternehmen in jungen Wachstumsphasen in der Portfoliozusammensetzung Berücksichtigung finden können.

Auszeichnungen



Performance seit Lancierung Tranche EUR A



Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert Tranche EUR A	EUR 3'346.69
Ausstehende Anteile	49'362
Innerer Wert Tranche EUR B	EUR 3'317.21
Ausstehende Anteile	3'644
Innerer Wert Tranche CHF-hedged	CHF 3'611.13
Ausstehende Anteile	33'695
Total Fondsvermögen	EUR 337.8 Mio.

Performance Tranche EUR A

Dauer	Fonds	MSCI Europe ETF
1 Monat	2.0%	5.7%
3 Monate	5.6%	8.1%
12 Monate	31.4%	24.9%
3 Jahre p.a.	31.0%	15.7%
5 Jahre p.a.	20.1%	8.8%
seit Auflage p.a.	18.2%	7.6%
Jahr		
2021	31.4%	24.9%
2020	20.0%	-3.1%
2019	42.7%	27.8%
2018	-14.3%	-10.9%
2017	29.7%	10.5%
seit Auflage	236.7%	70.0%

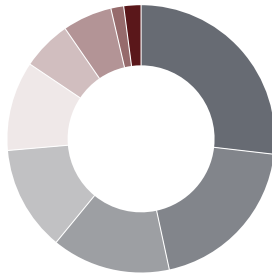
Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (p.a.)	19.2%
Sharpe ratio (-0.51% risikofreier Zinssatz)	1.65
Beta (vs. MSCI Europe ETF)	0.87

Top-5 Positionen

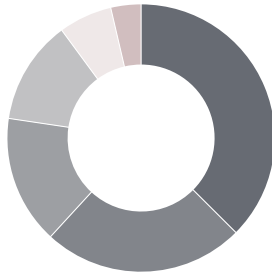
Beijer Alma	4.6%
Lindt & Spruengli	4.5%
Roche	4.4%
VAT	4.2%
Rio Tinto	4.0%

Branchenallokation



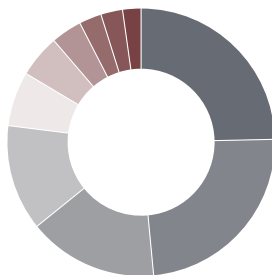
■ Gesundheitswesen	26.8%	■ IT	19.8%
■ Industrie	14.3%	■ Nicht-zykl. Konsum	12.7%
■ Basismaterial	10.8%	■ Energie	6.0%
■ Kommunikation	6.0%	■ Zyklischer Konsum	1.5%
■ Finanzwesen	0.0%	■ Versorger	0.0%
■ Immobilien	0.0%	■ Liquidität	2.1%

Währungsallokation



■ EUR	37.5%	■ CHF	24.4%
■ SEK	15.5%	■ GBP	12.6%
■ DKK	6.4%	■ NOK	3.7%

Länderallokation



■ Deutschland	24.1%	■ Schweiz	23.4%
■ Schweden	15.4%	■ Grossbritannien	12.5%
■ Dänemark	6.4%	■ Italien	5.0%
■ Norwegen	3.7%	■ Frankreich	2.7%
■ Spanien	2.6%	■ Übrige	2.2%

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, Anlagefonds zu kaufen oder zu verkaufen. Für allfällige fehlerhafte Angaben wird keinerlei Haftung übernommen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für laufende und zukünftige Entwicklungen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Preis eines Anteils kann sowohl steigen als auch sinken. Für Anleger in der Schweiz sind die rechtlichen Fondsdokumente unentgeltlich bei der AMG Fondsverwaltung AG unter www.amgfonds.ch erhältlich. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Informationsstelle in Deutschland (ODDO BHF Aktiengesellschaft) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich. In Singapur dürfen die Anteile des Fonds nur institutionellen und akkreditierten Anlegern (im Sinne des «Securities and Futures Act» (Cap. 289)) ("SFA") angeboten werden und dieses Material ist auf die Anleger in diesen Kategorien beschränkt.

Nachhaltigkeit

Angewandte ESG-Merkmale

<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlusskriterien	<input checked="" type="checkbox"/> Reporting
<input checked="" type="checkbox"/> Integration	<input type="checkbox"/> Benchmark

Es handelt sich um ein Finanzprodukt im Sinne des Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Fondsfakten

Domizil	CH
Rechtsform	Vertraglicher Anlagefonds
Anlageuniversum (Beteiligungspapiere)	Europa
Vermögensverwalter	AMG Fondsverwaltung AG, Zug
Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Lancierungsdatum	01.10.2014
Empfohlener Anlagehorizont	5 Jahre
Referenzwährung	EUR
ISIN / Bloomberg-Ticker	EUR A: CH0248877885 / ALPIEUR SW EUR B: CH0436491234 / ALPIEUB SW CHF-hedged: CH0302271066 / ALPICHF SW
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Zeichnungen und Rücknahmen	täglich (cut-off 09.00 CET)
Steuertransparenz	CH, AT
Steuerstatus Deutschland	Aktienfonds gemäss InvStG mit TFS
Vertriebszulassung	CH, D; SGP (nur akkr. Investoren)

Gebührenstruktur

Ausgabe- und Rücknahmekommission	keine
Vermögensverwaltungsgebühr p.a.	Tranche EUR A: 1.00% Tranche EUR B: 1.50% Tranche CHF-hedged: 1.00%
MiFID Gebühr für Dritt-Research p.a.	0.04%
Kostenbelastung p.a. (per 30.06.2021; TER)	Tranche EUR A: 1.22% Tranche EUR B: 1.73% Tranche CHF-hedged: 1.23%

Ansprechpartner - Portfolio Management



Birgit Heim
heim@amgfonds.ch
+41 (0)41 726 71 70



Patrick Hofer
hofer@amgfonds.ch
+41 (0)41 726 71 76

AMG Fondsverwaltung AG

Bahnhofstrasse 29
CH-6300 Zug
+41 (0)41 726 71 71
www.amgfonds.ch