

## Kommentar Oktober 2022

Der ALPORA Innovation Europa Fonds hat sich im Berichtsmont gut erholt, mit der Marktentwicklung aber nicht ganz mithalten können. Die in England ansässige **GB Group plc** ist ein Technologiespezialist für Betrugsdaten, Standortinformationen und Identitätsprüfung. Sie berät Unternehmen und Regierungen weltweit, um sie vor Betrug und Cyberkriminalität zu schützen. Die Technologie für Standortinformationen beispielsweise ermöglicht die Adress- und Identitätsprüfung in über 195 Ländern und wird heute schon mehr als 70 Millionen Mal am Tag verwendet. Der Innovationsfokus konzentriert sich einerseits auf die Verbesserung von standortbezogenen Analysemöglichkeiten. Andererseits wird auf die Entwicklung von künstlicher Intelligenz gesetzt und deren Integration in die bestehende Produktlinie. In der digitalisierten Wirtschaft generell und in der Finanzbranche im Besonderen nehmen die Herausforderungen in Bezug auf die Datenqualität, die Einhaltung von Compliance Richtlinien oder in Bezug auf den Betrugsprävention stetig zu. GB Group baut bei der Innovation auf ein starkes Partnernetzwerk, um Lösungen gemeinsam und Kundengerecht zu entwickeln.

## 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



## Aktuelle Fondsdaten

|  |                       |
|--|-----------------------|
| <b>Innerer Wert Tranche EUR A</b>      | <b>EUR 2'506.55</b>   |
| Ausstehende Anteile                    | 40'624                |
| <b>Innerer Wert Tranche EUR B</b>      | <b>EUR 2'474.29</b>   |
| Ausstehende Anteile                    | 3'553                 |
| <b>Innerer Wert Tranche CHF-hedged</b> | <b>CHF 2'723.37</b>   |
| Ausstehende Anteile                    | 32'474                |
| <b>Total Fondsvermögen</b>             | <b>EUR 228.0 Mio.</b> |

## Performance Tranche EUR A

| Dauer                          | Fonds  | MSCI Europe ETF |
|--------------------------------|--------|-----------------|
| 1 Monat                        | 4.8%   | 6.1%            |
| 3 Monate                       | -13.4% | -5.7%           |
| 12 Monate                      | -25.3% | -9.8%           |
| 3 Jahre p.a.                   | 9.1%   | 3.7%            |
| 5 Jahre p.a.                   | 8.2%   | 3.5%            |
| seit Auflage (01.10.2014) p.a. | 12.1%  | 5.0%            |
| <b>Jahr</b>                    |        |                 |
| 2022                           | -25.1% | -12.6%          |
| 2021                           | 31.4%  | 24.9%           |
| 2020                           | 20.0%  | -3.2%           |
| 2019                           | 42.7%  | 27.8%           |
| 2018                           | -14.3% | -11.0%          |
| seit Auflage (01.10.2014)      | 152.3% | 48.4%           |

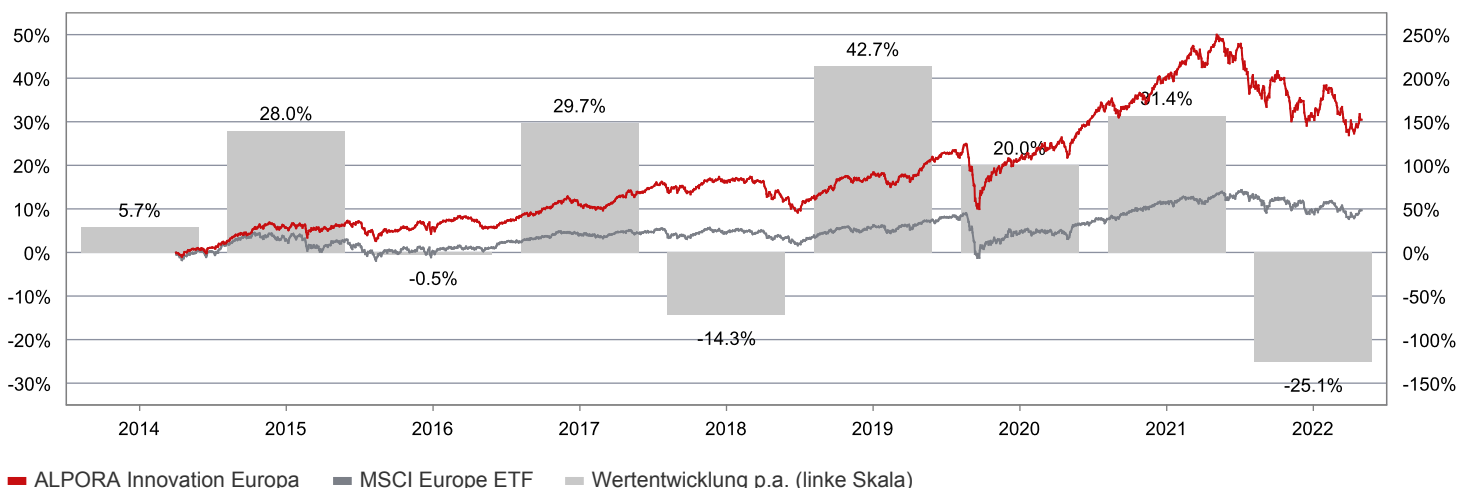
## Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

|   |       |
|---|-------|
| Historische Volatilität (p.a.)              | 24.6% |
| Sharpe ratio (-0.49% risikofreier Zinssatz) | 0.38  |
| Beta (vs. MSCI Europe ETF)                  | 1.00  |

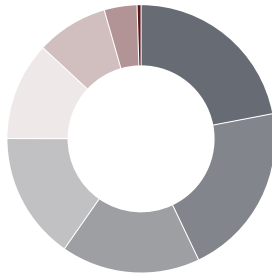
## Top-5 Positionen

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Equinor                   | 4.7% |
| VAT                       | 4.5% |
| VERBIO Ver. Bioenergie    | 4.4% |
| Gaztransport Et Technigaz | 4.3% |
| Hapag-Lloyd               | 4.3% |

## Performance seit Lancierung Tranche EUR A

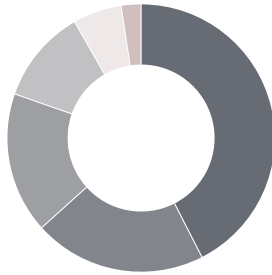


## Branchenallokation



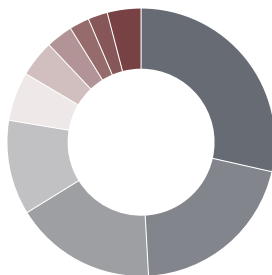
|                      |       |                     |      |
|----------------------|-------|---------------------|------|
| ■ Gesundheitswesen   | 22.0% | ■ Kommunikation     | 4.0% |
| ■ Industrie          | 20.9% | ■ Finanzwesen       | 0.0% |
| ■ IT                 | 16.8% | ■ Versorger         | 0.0% |
| ■ Energie            | 15.3% | ■ Zyklischer Konsum | 0.0% |
| ■ Basismaterial      | 11.9% | ■ Immobilien        | 0.0% |
| ■ Nicht-zykl. Konsum | 8.7%  | ■ Liquidität        | 0.5% |

## Währungsallokation



|       |       |       |       |
|-------|-------|-------|-------|
| ■ EUR | 42.5% | ■ SEK | 11.4% |
| ■ CHF | 20.8% | ■ NOK | 5.9%  |
| ■ GBP | 17.0% | ■ DKK | 2.4%  |

## Länderallokation



|                   |       |              |      |
|-------------------|-------|--------------|------|
| ■ Deutschland     | 28.4% | ■ Frankreich | 4.4% |
| ■ Schweiz         | 20.5% | ■ Italien    | 3.2% |
| ■ Grossbritannien | 17.0% | ■ Dänemark   | 2.4% |
| ■ Schweden        | 11.4% | ■ Belgien    | 2.3% |
| ■ Norwegen        | 5.9%  | ■ Übrige     | 4.1% |

## 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](http://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](http://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 Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

## 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      |
| (jeweilige Tranche)                   | 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     |
| UK Tax Reporting Status               | Tranche EUR A                         |
| 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 31.12.2021; TER) | Tranche EUR A: 1.22%      |
|  | Tranche EUR B: 1.71%      |
|  | Tranche CHF-hedged: 1.22% |

## Portfolio Management



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



**Christian Bader**  
bader@amgfonds.ch  
+41 (0)41 726 71 70

## AMG Fondsverwaltung AG

Bahnhofstrasse 29  
CH-6300 Zug  
+41 (0)41 726 71 71  
[www.amgfonds.ch](http://www.amgfonds.ch)