

Innovation World Large Caps by AMG

Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

Der einzigartige Analyse-Ansatz ICA – Innovation Capability Analytics – wurde von ALPORA entwickelt und ist abgestützt auf wissenschaftliche Forschung. Er liefert ein umfassendes, branchenübergreifendes Bild der Unternehmen hinsichtlich ihrer Innovationskraft und ihrer Innovationseffizienz.

Die AMG Fondsverwaltung AG beurteilt die Finanzkraft der Unternehmung dahingehend, dass das vorhandene Potential auch realisiert werden kann und wählt die 30 investierten Unternehmen aus der Top 45-Selektion von Alpura.

Bei der Titelauswahl werden Aktien mit einer Marktkapitalisierung von mehr als USD 5 Mrd. aus den weltweit entwickelten Märkten berücksichtigt (developed markets). Der Finanz- und der Versorgersektor sind ausgeschlossen.

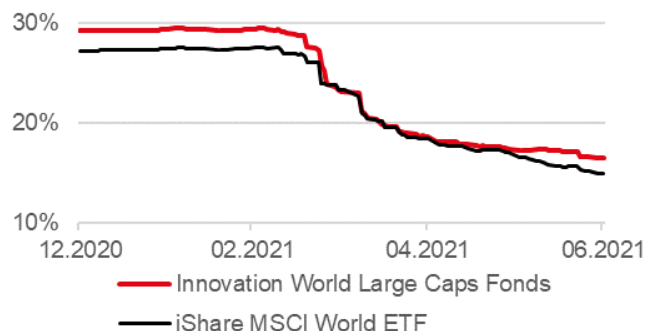
Im ersten Halbjahr 2021 konnte der Innovation World Large Caps Fonds nicht ganz mit dem iShare MSCI World ETF Schritt halten, trotz neuer Höchststände auch im Fonds. Grund dafür sind der tiefer tendierende Technologiesektor und der Verzicht auf Investitionen im Finanzsektor. Seit der Lancierung im Dezember 2019 resultiert ein Wertzuwachs von mehr als 25% (Abb. 1). Das Risiko, gemessen an der Volatilität, ist mit dem Marktrisiko vergleichbar (Abb. 2).

Abb. 1: Performance seit Lancierung



Quelle: AMG, Bloomberg

Abb. 2: Volatilität (1 Jahr)

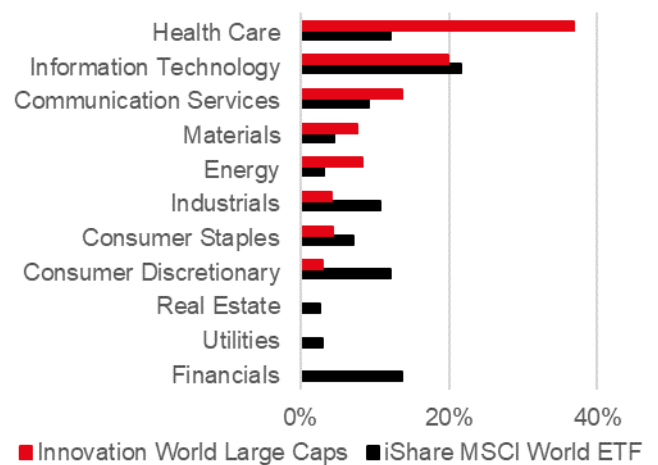


Quelle: AMG, Bloomberg

Aktuelles Portfolio

Der Fonds ist in den innovationsstarken Sektoren Gesundheit und Kommunikation übergewichtet (Abb. 3). Im ersten Halbjahr 2021 haben diese beiden Sektoren tendenziell konsolidiert, und gegenüber dem vergleichbaren ETF einen relativen Negativbeitrag zur Gesamtpformance geleistet. Die Übergewichtung im Energiebereich hingegen hat einen positiven Beitrag geleistet und konnte die sehr guten Wertzuwächse im nicht berücksichtigten Sektor Finanz teilweise kompensieren.

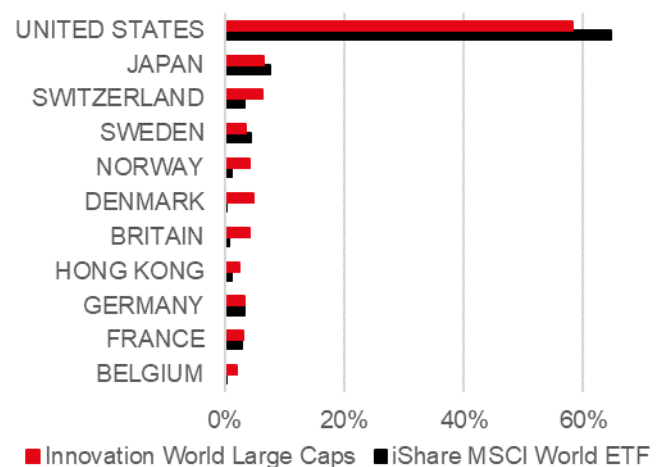
Abb. 3: Branchengewichtung



Quelle: AMG

Die Länderaufteilung ist stark auf den grössten Markt der Welt, die USA, ausgerichtet. Dies entspricht der Zusammensetzung des vergleichbaren iShare MSCI World ETF (Abb. 4).

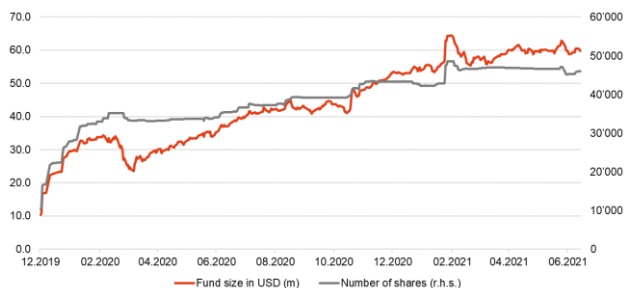
Abb. 4: Ländergewichtung



Quelle: AMG

In seiner noch kurzen Vergangenheit konnte der Fonds auf ein Volumen von rund USD 60 Mio. anwachsen, Die Entwicklung der Anteilsscheine verlief im 1. Halbjahr stabil (Abb. 5).

Abb. 5: Fondsvolumen



Quelle: AMG, Bloomberg

Per Mitte 2021 wird die Innovationseffizienz der Unternehmen im definierten Universum neu beurteilt und mit den 30 besten Werten umgesetzt.

Wir danken unseren geschätzten Investoren herzlich für das uns entgegengebrachte Vertrauen.

AMG Fondsverwaltung AG

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 kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. 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. Die Höhe der Ausschüttung kann variieren. Für Anleger in der Schweiz sind die rechtlichen Fondsdokumente unentgeltlich bei der AMG Fondsverwaltung AG unter www.amg.ch oder beim Vertreter, LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich erhältlich. Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Informations- und Zahlstelle in Deutschland (HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, D-40212 Düsseldorf) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich.