

Innovation World Large Caps



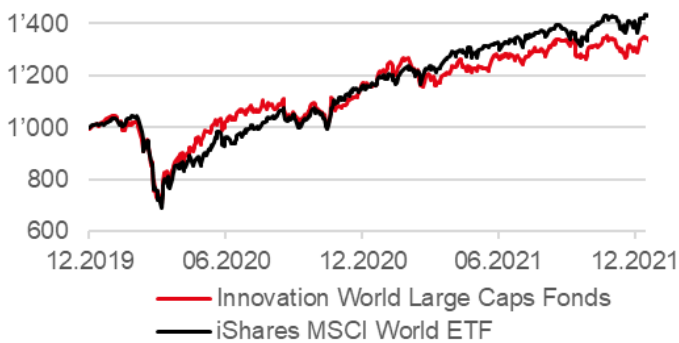
Jahresbericht 2021

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

Die AMG Fondsverwaltung AG beurteilt die Finanzkraft der Unternehmen, sodass das vorhandene Potential auch realisiert werden kann.

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.

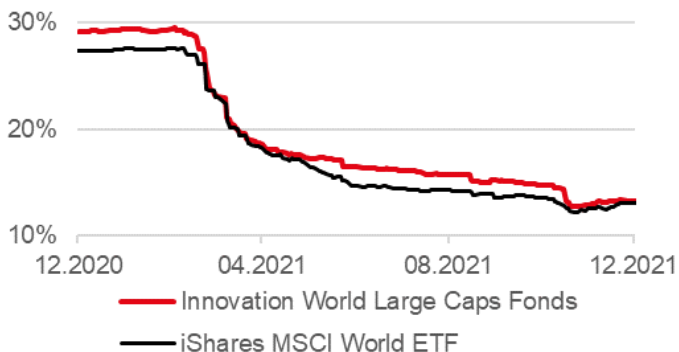
Abb. 1: Performance seit Lancierung



Quelle: AMG, Bloomberg

Der Innovation World Large Caps Fonds wurde im Dezember 2019 lanciert und hat jährlich rund 10% Rendite eingebracht. Mit dem vergleichbaren iShares MSCI World konnte der Fonds im 2021 aber nicht mithalten, er liegt in der Gesamtpformance rund 5% zurück (Abb.1). In Bezug auf das Marktrisiko, gemessen an der Volatilität, verhalten sich aber beide identisch (Abb.2).

Abb. 2: Volatilität (1-jährig)



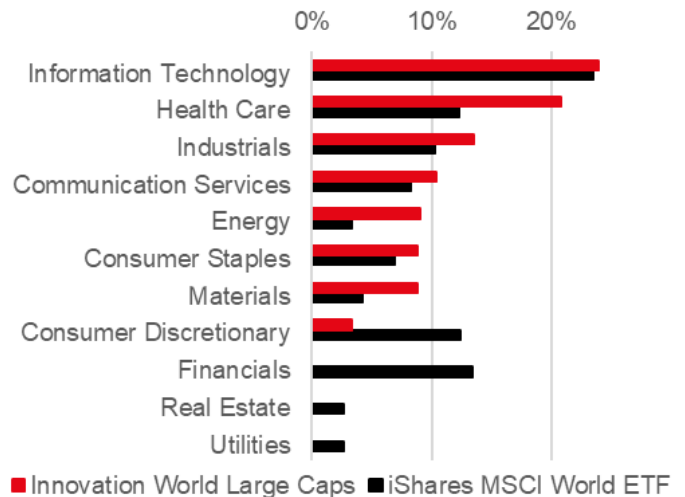
Quelle: AMG, Bloomberg

Die Underperformance im Vergleich zum ETF resultiert zu einem grossen Teil aus den im Fonds nicht berücksichtigten Sektoren Finanzen und Immobilien. Global haben sie sich überdurchschnittlich gut entwickelt, während der innovationsstarke Sektor Gesundheit weniger als der Gesamtmarkt zulegen konnte.

Aktuelles Portfolio

Jeweils per Mitte Jahr wird die Innovationseffizienz im definierten Universum neu beurteilt und mit den 30 besten Werten umgesetzt. Im laufenden Anlagezyklus bleibt der Gesundheitssektor gegenüber dem Referenzportfolio übergewichtet, insgesamt ist das Portfolio sektoriell aber breiter diversifiziert (Abb.3). Seit dem 30. Juni 2021 hat sich der Wert des Portfolios dann auch im Gleichschritt mit dem ETF entwickelt.

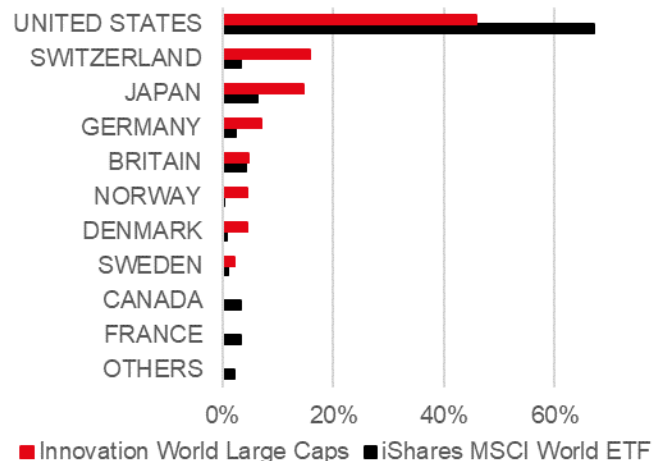
Abb. 3: Branchengewichtung



Quelle: AMG

Der grösste Aktienmarkt der Welt, die USA, stellen weiterhin ein Schwergewicht der Anlagen dar, in der Schweiz und in Japan sind aber ebenso zahlreiche innovationseffiziente Unternehmen zu finden (Abb.4).

Abb. 4: Ländergewichtung



Quelle: AMG

Wir danken unseren geschätzten Investoren herzlich für das uns entgegengebrachte Vertrauen und wünschen ein erfolgreiches Anlagejahr 2022.

AMG Fondsverwaltung AG

Portfolio Management



Birgit Heim

heim@amgfonds.ch
+41 (0)41 726 71 77



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

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.amgfonds.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.