

Kommentar

Der ALPORA Innovation Europa Fonds ist positiv ins neue Jahr gestartet und hat den ersten Monat besser abgeschlossen, als der Vergleichsindex MSCI Europe NTR.

Die schwedische **Beijer Alma AB** besitzt und entwickelt Industrieunternehmen mit profitablen Wachstumspotenzial auf den internationalen Märkten. Die Gruppe stellt Spezialkabel, Industriefedern und Drahtkomponenten, Ventile, Dämpfer und Ventilatoren sowie Präzisionsteile im Hochgeschwindigkeits- und Salzbadlötverfahren her.

Der Innovationsfokus richtet sich auf ein modernes und breites Produkt- und Dienstleistungsportfolio und setzt Schwerpunkte auf Qualität, Anwendungswissen, Prozessinnovationen, kostengünstige Lösungen für Kunden, Wettbewerbsfähigkeit und automatisierte Industrieproduktion.

Die Geschäftstätigkeiten werden von den drei auf Industriekunden fokussierten Tochtergesellschaften ausgeübt. Lesjöfors ist ein Komplettanbieter von Industriefedern, Draht- und Flachbandkomponenten. Habia Cable ist einer der größten europäischen Hersteller von kundenspezifischen Kabeln und Kabelsystemen, und Beijer Tech konzentriert sich auf den gewerblichen Handel und die industrielle Fertigung in den nordischen Ländern.

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 Analyseansatz (ICA – Innovation Capability Analytics) basiert auf wissenschaftlicher Forschung und umfasst rein quantitative Kriterien. Die Klassifizierung bildet die Basis für die Portfoliodefinition.

AMG Selektion

AMG 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.

Kurzprofil

Fondsdomicil:	Schweiz
Fondsleitung:	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Depotbank:	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Vermögensverwalter:	AMG Fondsverwaltung AG, Zug
Referenzwährung:	EUR
Lancierungsdatum:	01.10.2014 (EUR A + CHF-abgesichert) 09.07.2019 (EUR B)
ISIN:	CH0248877885 (EUR A) CH0436491234 (EUR B) CH0302271066 (CHF-abgesichert)
Ausschüttungen:	keine, thesaurierend
Ausgabe / Rücknahme:	Täglich / ohne Gebühren
Gewinnbeteiligung:	Keine
Vermögensverwaltungsgebühr:	1.0% (EUR A + CHF-abgesichert) 1.5% (EUR B)
MiFID Gebühr für Dritt-Research:	0.04%
TER (31.12.2020):	1.20% (EUR A) / 1.71% (EUR B) 1.21% (CHF-abgesichert)
Steuertransparenz:	Schweiz, Österreich
Steuerstatus Deutschland:	Aktienfonds gemäss InvStG mit TFS
Vertriebszulassung:	Schweiz, Deutschland

Vertrieb

Die AMG Fondsverwaltung AG ist verantwortlich für den Vertrieb des ALPORA Innovation Europa Fonds:

AMG Fondsverwaltung AG

Bahnhofstr. 29
6300 Zug
Telefon +41 41 726 71 71
www.amg.ch
fonds@amg.ch

Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert Tranche EUR A:	EUR 2'604.74
Ausstehende Anteile:	49'689
Innerer Wert Tranche EUR B:	EUR 2'590.88
Ausstehende Anteile:	2'642
Innerer Wert Tranche CHF-abgesichert:	CHF 2'819.59
Ausstehende Anteile:	31'713
Total Fondsvermögen:	EUR 248.4 Mio.

Performance - Tranche EUR A

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre*	5 Jahre*	seit Auflage*
Fonds	2.2%	24.0%	25.0%	13.9%	15.9%	16.4%
MSCI Europe NTR	-0.7%	15.8%	-2.8%	2.1%	5.5%	4.6%

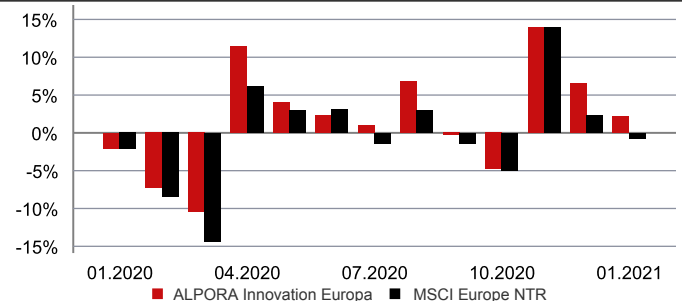
*pro Jahr

	2021	2020	2019	2018	2017	seit Auflage
Fonds	2.2%	20.0%	42.7%	-14.3%	29.7%	161.9%
MSCI Europe NTR	-0.7%	-3.3%	26.1%	-10.6%	10.2%	33.3%

Wertentwicklung seit Fondsstart



Monatliche Performance vs. MSCI Europe NTR



Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (pro Jahr):	20.0%
Sharpe Ratio (-0.44% risikofreier Zinssatz):	0.70
Beta (vs. MSCI Europe NTR):	0.88

Branchen-/ Währungsaufteilung

Technologie	24.2%	EUR	41.3%
Gesundheitswesen	24.2%	CHF	27.2%
Industriewerte	15.8%	GBP	10.8%
Energie	13.1%	SEK	9.5%
Kommunikation	9.0%	NOK	7.1%
Basismaterialien	8.4%	DKK	4.1%
Konsum nicht zyklisch	3.9%		
Liquidität	1.5%		

Länderaufteilung

Schweiz	26.4%	Finnland	4.1%
Deutschland	24.2%	Dänemark	4.1%
Grossbritannien	10.8%	Belgien	2.7%
Schweden	9.5%	Frankreich	2.4%
Italien	7.2%	Liquidität	1.5%
Norwegen	7.1%		