

## Kommentar

Der ALPORA Innovation Europa Fonds schloss den Februar leicht im Minus. Auf Jahresbasis liegt der Fonds jedoch weiterhin leicht vor dem Gesamtmarkt (iShare MSCI Europe ETF).

Die **Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG** ist ein weltweiter Produzent von isotopentechnischen Komponenten für den medizinischen, wissenschaftlichen und industriellen Einsatz mit den Hauptthemen Krebstherapie, industrielle Radiometrie und nuklearmedizinische Diagnostik.

Die Nuklearmedizin umfasst die Entwicklung modernster Geräte zur Früherkennung und Lokalisierung von Krebserkrankungen. Die Eckert & Ziegler Gruppe legt den Innovationsfokus auf moderne und vollautomatische Diagnostika. Gemeinsam mit Isotopia Molecular Imaging Ltd. arbeitet das Unternehmen an der Früherkennung von Prostatakrebs und entwickelt diagnostische Reagenzien. Ein weiterer Innovationsschwerpunkt liegt auf dem Angebot ganzheitlicher Frühentwicklungsdienstleistungen, um der weltweit wachsenden Nachfrage nach radiopharmazeutischen Dienstleistungen gerecht zu werden. Mit der Investition in eine neue Produktionsanlage für die Auftragsfertigung von Radiopharmazeutika an ihrem Produktionsstandort in Massachusetts (USA) wird das Unternehmen Produkte nach neuestem klinischem Maßstab und für den kommerziellen Einsatz herstellen können.

## 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

**Rechtlicher Hinweis:** Dieses Dokument ist eine Werbemittelung. 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.amg.ch](http://www.amg.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.

## Aktuelle Fondsdaten

<b>Innerer Wert Tranche EUR A:</b>	<b>EUR 2'583.61</b>
Ausstehende Anteile:	47'304
<b>Innerer Wert Tranche EUR B:</b>	<b>EUR 2'568.93</b>
Ausstehende Anteile:	3'030
<b>Innerer Wert Tranche CHF-abgesichert:</b>	<b>CHF 2'794.77</b>
Ausstehende Anteile:	31'675
Total Fondsvermögen:	EUR 239.5 Mio.

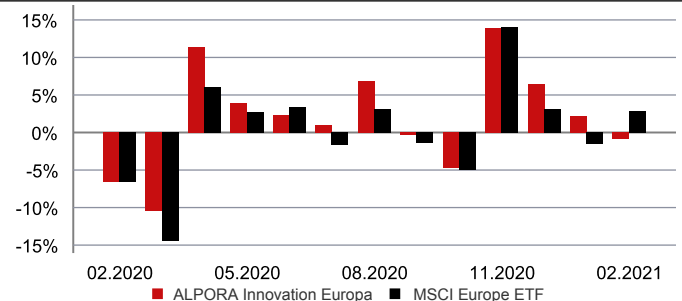
## Performance - Tranche EUR A

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre*	5 Jahre*	seit Auflage*
Fonds	-0.8%	8.0%	33.7%	14.1%	16.0%	16.1%
MSCI Europe ETF	2.9%	4.4%	9.0%	4.7%	6.7%	5.1%
						*pro Jahr
	2021	2020	2019	2018	2017	seit Auflage
Fonds	1.4%	20.0%	42.7%	-14.3%	29.7%	159.8%
MSCI Europe ETF	1.3%	-3.1%	27.8%	-10.9%	10.5%	37.8%

## Wertentwicklung seit Fondsstart



## Monatliche Performance vs. MSCI Europe ETF



## Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (pro Jahr):	19.9%
Sharpe Ratio (-0.44% risikofreier Zinssatz):	0.73
Beta (vs. MSCI Europe ETF):	0.88

## Branchen-/ Währungsaufteilung

Technologie	25.3%	EUR	40.3%
Gesundheitswesen	22.5%	CHF	27.2%
Industriewerte	15.8%	GBP	11.7%
Energie	13.0%	SEK	9.4%
Kommunikation	9.0%	NOK	7.9%
Basismaterialien	8.8%	DKK	3.4%
Konsum nicht zyklisch	3.7%		
Liquidität	1.8%		

## Länderaufteilung

Schweiz	25.8%	Finnland	3.8%
Deutschland	24.2%	Dänemark	3.4%
Grossbritannien	11.6%	Frankreich	2.3%
Schweden	9.4%	Belgien	2.2%
Norwegen	7.9%	Liquidität	1.8%
Italien	7.6%		