



Kommentar

Wie die europäischen Aktienmärkte hat der ALPORA Innovation Europa Fonds im Mai neue Höchststände erreicht.

Die **Kainos Group PLC** ist ein nordirisches Softwareunternehmen und bietet IT-Dienstleistungen, Beratungen und Softwarelösungen an. Cybersicherheitsanwendungen, künstliche Intelligenz und Cloud-Transformationen werden Unternehmen und Organisationen im öffentlichen Sektor, im Gesundheitswesen und für Finanzdienstleister angeboten. Kainos hat sich auf die Entwicklung von digitalen Technologielösungen, Software-Design, agiler Software, Software-Integrations- und Implementierungsservices spezialisiert und betreut seine Kunden weltweit.

Dem Megatrend Digitalisierung folgend richtet sich der Innovationsfokus der Kainos Group vordergründig auf ein umfassendes digitales Dienstleistungsportfolio. Hierbei werden im Speziellen Geschäftskunden bei der digitalen Transformation begleitet und auch nach der Transformation weiter betreut. Die Innovationspipeline beschäftigt sich primär mit neuen Produkten und Services für die digitalen Dienste und Plattformen.

Im Frühjahr 2021 hat Kainos als erster Microsoft Partner in England die Akkreditierung „Microsoft Advanced Specialisation“ erhalten. Kainos konnte sein Expertenwissen unter Beweis stellen und kann durch die enge Zusammenarbeit mit dem technischen Team von Microsoft ihren Kunden nun während dem gesamten Projektzyklus Unterstützung zur richtigen Zeit anbieten.

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 erhältlich. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Informationsstelle in Deutschland (ODDO BHF Aktiengesellschaft) in Papierform oder elektronisch unter 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

Innerer Wert Tranche EUR A:	EUR 2'857.90
Ausstehende Anteile:	46'417
Innerer Wert Tranche EUR B:	EUR 2'840.21
Ausstehende Anteile:	3'254
Innerer Wert Tranche CHF-abgesichert:	CHF 3'094.26
Ausstehende Anteile:	31'385
Total Fondsvermögen:	EUR 262.6 Mio.

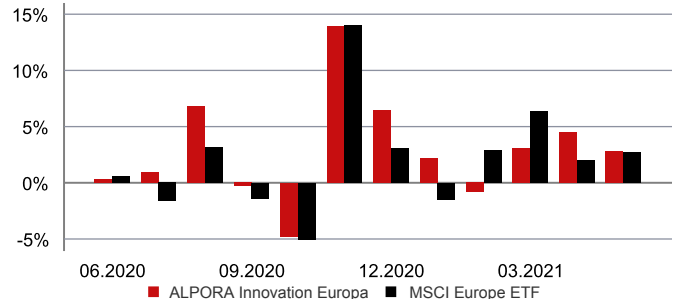
Performance - Tranche EUR A

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre*	5 Jahre*	seit Auflage*
Fonds	2.8%	10.7%	42.7%	16.7%	16.2%	17.2%
MSCI Europe ETF	2.7%	11.5%	30.4%	7.6%	7.8%	6.7%
						*pro Jahr
	2021	2020	2019	2018	2017	seit Auflage
Fonds	12.2%	20.0%	42.7%	-14.3%	29.7%	187.5%
MSCI Europe ETF	13.0%	-3.1%	27.8%	-10.9%	10.5%	53.6%

Wertentwicklung seit Fondsstart



Monatliche Performance vs. MSCI Europe ETF



Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (pro Jahr):	20.1%
Sharpe Ratio (-0.46% risikofreier Zinssatz):	0.82
Beta (vs. MSCI Europe ETF):	0.92

Branchen-/ Währungsaufteilung

Gesundheitswesen	25.5%	EUR	39.9%
Technologie	23.1%	CHF	27.5%
Industriewerte	15.7%	GBP	11.1%
Energie	12.9%	SEK	8.9%
Kommunikation	9.1%	NOK	7.9%
Basismaterialien	8.0%	DKK	4.7%
Konsum nicht zyklisch	4.1%		
Liquidität	1.6%		

Länderaufteilung

Schweiz	26.7%	Dänemark	4.7%
Deutschland	22.7%	Finnland	4.7%
Grossbritannien	11.0%	Belgien	2.2%
Schweden	8.9%	Frankreich	2.2%
Norwegen	7.8%	Liquidität	1.6%
Italien	7.4%		