



## Kommentar

Der ALPORA Innovation Europa Fonds schliesst das erste Halbjahr 2021 im Gleichschritt mit dem vergleichbaren iShare MSCI Europe ETF ab, im Monat Juni wurden neue Höchstkurse erreicht.

Das deutsche Unternehmen **Basler AG** ist im Bereich Vision Technology tätig, der Technologie des maschinellen Sehens. Das Unternehmen entwickelt und fertigt Industriekameras und Bildverarbeitungskomponenten für reibungslose Prozesse, Überwachungsaufgaben und Qualitätskontrollen in der Produktion, Logistik oder Lagerhaltung. Anwendung findet die Technologie in der Fabrikautomation, in der Medizin, im Transport, Verkehr und Logistik und in der Retailbranche. Gemeinsam mit dem Kunden werden komplexe, massgeschneiderte Lösungen erarbeitet. Die Auswahl perfekt aufeinander abgestimmter Einzelkomponenten (Hardware) und entsprechender Software ist für einen reibungslosen Betrieb entscheidend.

Innovationsschwerpunkte liegen bei Basler AG nebst inkrementellen Produktinnovationen auf „Embedded Vision“. Dieser Bereich umfasst Kameras in geringer Grösse, mit geringerem Stromverbrauch und niedrigen Kosten.

Der Kontakt zum Kunden, aber auch zu Forschungseinrichtungen und Start Ups wird gesucht, um marktnahe und zukunftsgerichtete Lösungen zu erarbeiten. Nebst den bestehenden Geschäftsfeldern hat dies Zugang zu den Bereichen Serviceroboter und Agrarwirtschaft mit sich gebracht.

## 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 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 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 2'964.78</b>
Ausstehende Anteile:	46'573
<b>Innerer Wert Tranche EUR B:</b>	<b>EUR 2'945.33</b>
Ausstehende Anteile:	3'258
<b>Innerer Wert Tranche CHF-abgesichert:</b>	<b>CHF 3'209.35</b>
Ausstehende Anteile:	31'490
Total Fondsvermögen:	EUR 273.4 Mio.

## Performance - Tranche EUR A

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre*	5 Jahre*	seit Auflage*
Fonds	3.7%	11.4%	44.6%	17.9%	18.3%	17.6%
MSCI Europe ETF	1.7%	6.6%	28.3%	8.4%	9.2%	6.8%

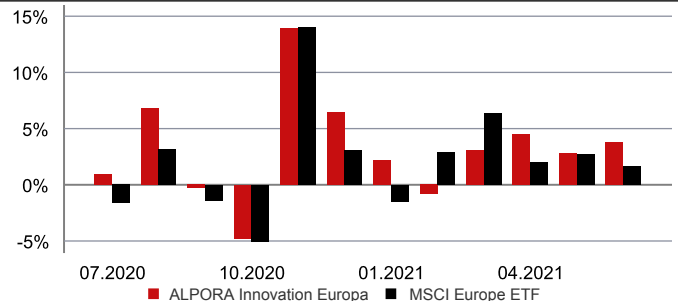
\*pro Jahr

	2021	2020	2019	2018	2017	seit Auflage
Fonds	16.4%	20.0%	42.7%	-14.3%	29.7%	198.3%
MSCI Europe ETF	14.9%	-3.1%	27.8%	-10.9%	10.5%	56.2%

## Wertentwicklung seit Fondsstart



## Monatliche Performance vs. MSCI Europe ETF



## Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (pro Jahr):	20.6%
Sharpe Ratio (-0.47% risikofreier Zinssatz):	0.89
Beta (vs. MSCI Europe ETF):	0.91

## Branchen-/ Währungsaufteilung

Gesundheitswesen	26.3%	EUR	39.9%
Technologiewerte	23.6%	CHF	28.1%
Industriewerte	15.6%	GBP	10.7%
Energie	12.2%	SEK	9.2%
Kommunikation	9.0%	NOK	7.4%
Basismaterialien	7.7%	DKK	4.7%
Konsum nicht zyklisch	4.2%		
Liquidität	1.5%		

## Länderaufteilung

Schweiz	27.2%	Dänemark	4.7%
Deutschland	23.3%	Finnland	4.3%
Grossbritannien	10.7%	Frankreich	2.3%
Schweden	9.1%	Belgien	2.1%
Norwegen	7.4%	Liquidität	1.5%
Italien	7.3%		