



Kommentar

Der ALPORA Innovation Europa Fonds ist stark ins zweite Halbjahr gestartet, er hat im Juli neue Höchststände erreicht und den Vorsprung auf den vergleichbaren iShare MSCI Europe ETF weiter ausgebaut.

Ebro Foods SA ist ein spanisches Unternehmen, das in der Lebensmittelindustrie tätig ist. Die Firma gehört zu den grössten Reisproduzenten und ist der zweitgrösste Nudelhersteller weltweit. Die Produkte werden unter zahlreichen Marken vertrieben, darunter SOS, brillante, La Cigale, Panzani, Lusturo, reis-fit. Garofalo zum Beispiel umfasst neben frischer Pasta auch glutenfreie oder Bio-Pasta und Vollkorngriss aus Bio-Hartweizen.

In Frankreich, Italien, Spanien und in den USA werden eigene Innovations- und Technologiezentren unterhalten, mit dem Ziel der Produktneuentwicklung und der Verbesserung der Qualität bestehender Produkte. In enger Zusammenarbeit mit Konsumenten und Lieferanten werden neue Lebensmittelprodukte entwickelt, die sich vor allem durch die verwendeten Inhaltsstoffe differenzieren. In der Produktion und Verarbeitung setzt Ebro unter dem Label «Caring for You & the Planet» stark auf die Nachhaltigkeit in allen Prozessabläufen, von der Plantage bis zur Verpackung.

Ebro kann dank Innovationen die Anforderungen der Konsumenten hinsichtlich gesunder und nährstoffreicher Ernährung bestens bedienen.

ALPORA Methode

Alpora hat eine Methode entwickelt, die innovative Unternehmen nach Branchen, Regionen oder Markt kapitalisierung 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 Performance-Daten 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.

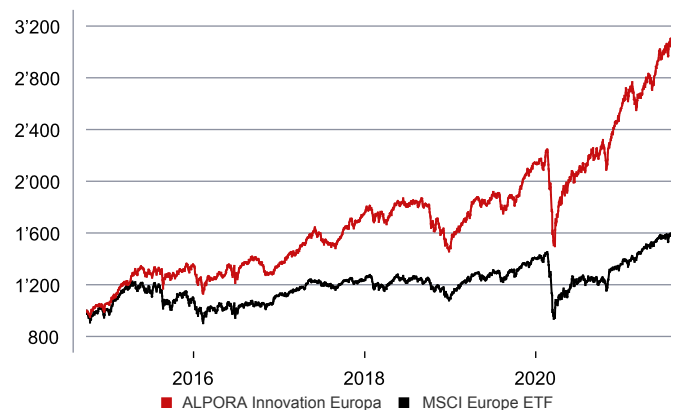
Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert Tranche EUR A:	EUR 3'083.91
Ausstehende Anteile:	46'647
Innerer Wert Tranche EUR B:	EUR 3'062.53
Ausstehende Anteile:	3'222
Innerer Wert Tranche CHF-abgesichert:	CHF 3'335.05
Ausstehende Anteile:	31'677
Total Fondsvermögen:	EUR 287.1 Mio.

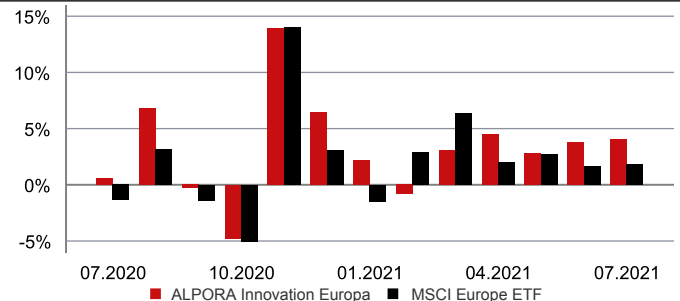
Performance - Tranche EUR A

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre*	5 Jahre*	seit Auflage*
Fonds	4.0%	10.9%	49.0%	19.2%	17.9%	18.0%
MSCI Europe ETF	1.8%	6.3%	32.8%	7.9%	8.8%	7.0%
						*pro Jahr
	2021	2020	2019	2018	2017	seit Auflage
Fonds	21.1%	20.0%	42.7%	-14.3%	29.7%	210.3%
MSCI Europe ETF	16.9%	-3.1%	27.8%	-10.9%	10.5%	59.1%

Wertentwicklung seit Fondsstart



Monatliche Performance vs. MSCI Europe ETF



Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (pro Jahr):	19.9%
Sharpe Ratio (-0.48% risikofreier Zinssatz):	0.96
Beta (vs. MSCI Europe ETF):	0.88

Branchen-/ Währungsaufteilung

Gesundheitswesen	27.5%	EUR	38.0%
Technologiewerte	19.3%	CHF	24.1%
Industriewerte	13.2%	SEK	14.0%
Konsum nicht zyklisch	12.7%	GBP	13.0%
Basismaterialien	10.8%	DKK	7.3%
Energie	6.6%	NOK	3.7%
Kommunikation	6.4%		
Konsum zyklisch	1.6%		
Liquidität	1.9%		

Länderaufteilung

Deutschland	24.9%	Norwegen	3.7%
Schweiz	22.3%	Finnland	2.7%
Schweden	14.0%	Frankreich	2.6%
Grossbritannien	13.0%	Spanien	2.5%
Dänemark	7.3%	Liquidität	1.9%
Italien	5.2%		