

## Kommentar

Der Innovation World Large Caps by AMG Fonds hat im Februar leicht im Minus geschlossen, auf Jahresbasis liegt er gegenüber dem Gesamtmarkt (iShare MSCI World ETF) minim vorne.

**Exelixis, Inc.** ist ein auf Onkologie spezialisiertes Biotechnologieunternehmen mit Hauptsitz in Kalifornien, USA. Das Unternehmen hat sich auf die Forschung und Entwicklung von niedermolekularen Therapeutika zur Behandlung von diversen Krebs- und anderen schwerwiegenden Erkrankungen konzentriert. Der Innovationsfokus liegt auf der Entwicklung neuer Medikamente zur Bekämpfung von Krebs. Das Unternehmen folgt dem Megatrend personalisierter Medizin, um Patienten individuell zu behandeln.

Die Innovationspipeline umfasst die von Exelixis entdeckten Wirkstoffe Cabozantinib und Cobimetinib. Bei einer Reihe von Krebsformen haben sie ihr Potenzial bewiesen und sind Gegenstand breit angelegter klinischer Entwicklungsprogramme. Die Sicherheit und Wirksamkeit dieser Wirkstoffe sind derzeit aber noch nicht nachgewiesen. Zu den jüngsten Ereignissen zählt die Kooperations- und Lizenzvereinbarung von Exelixis, Inc. und dem chinesischen Biotechnologieunternehmen Adagene Inc. Im Rahmen dieser Vereinbarung wird Exelixis die SAFEbody™-Technologieplattform von Adagene nutzen, um neuartige maskierte Antikörper-Wirkstoff-Konjugate mit Potenzial für einen verbesserten therapeutischen Index zu entwickeln.

## 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 Analyse Ansatz (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 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

Fondsname:	Innovation World Large Caps by AMG
Anlageuniversum:	Kotierte Aktien global
Fondsdomizil:	Luxemburg
Fondskategorie:	UCITS (SICAV)
Referenzwährung:	USD
ISIN:	LU2084863575 (A) / LU2084868962 (B) LU2084869424 (C) / LU2127862683 (E) LU2127862840 (G)
Fondsleitung:	VP Funds Solutions (Luxemburg) SA
Depotbank:	VP Bank (Luxemburg) SA
Vermögensverwalter:	AMG Fondsverwaltung AG
Lancierungsdatum:	17.12.2019
Anteilswert bei Lancierung:	USD 1'000 / CHF 1'000 / EUR 1'000
Ausgabe / Rücknahme:	Täglich / ohne Gebühren
Gewinnbeteiligung:	Keine
Vermögensverwaltungsgebühr:	1.0% (A+B+E); 1.5% (C+G)
MiFID Gebühr für Dritt-Research:	0.04%
TER (30.09.2020):	1.44% (A) / 1.44% (B CHF-abgesichert) 1.92% (C) / 1.48% (E) / 1.92% (G)
Ausschüttungen:	Keine, thesaurierend
Steuertransparenz:	Schweiz, Österreich
Steuerstatus Deutschland:	Aktienfonds gemäss InvStG mit Teilfreistellung
Vertriebszulassung:	Schweiz, Deutschland

## Vertrieb

Die AMG Fondsverwaltung AG ist verantwortlich für den Vertrieb des Innovation World Large Caps by AMG:

### AMG Fondsverwaltung AG

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

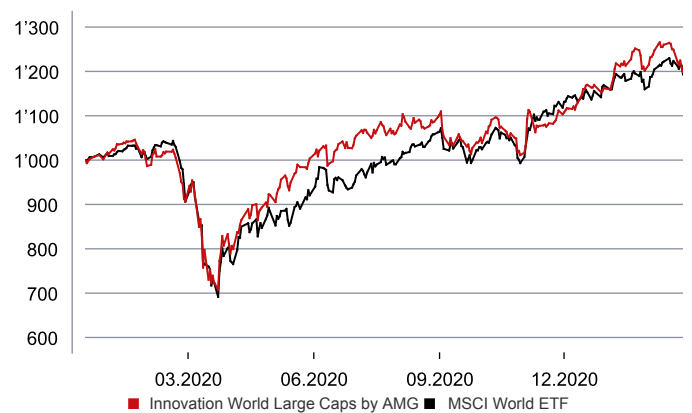
## Aktuelle Fondsdaten

<b>Innerer Wert (Tranche A USD):</b>	<b>USD 1'198.44</b>
Ausstehende Anteile:	14'210
<b>Innerer Wert (Tranche B CHF-abgesichert):</b>	<b>CHF 1'162.90</b>
Ausstehende Anteile:	21'710
<b>Innerer Wert (Tranche C USD):</b>	<b>USD 1'150.02</b>
Ausstehende Anteile:	3'105
<b>Innerer Wert (Tranche D USD):</b>	<b>USD 1'198.39</b>
Ausstehende Anteile:	3'237
<b>Innerer Wert (Tranche E EUR-abgesichert):</b>	<b>EUR 1'459.40</b>
Ausstehende Anteile:	961
<b>Innerer Wert (Tranche G EUR-abgesichert):</b>	<b>EUR 1'453.98</b>
Ausstehende Anteile:	2'240
Total Fondsvermögen:	USD 58.0 Mio.

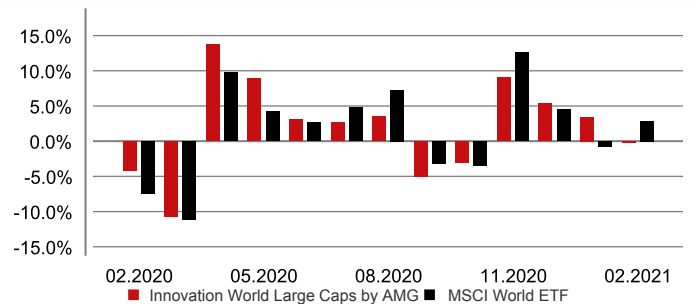
## Performance - Tranche A USD

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	seit Auflage*
Fonds	-0.3%	8.6%	32.1%	19.8%
MSCI World ETF	2.9%	6.7%	31.6%	19.3%
				*seit 17.12.2019
	2021	2020	2019*	seit Auflage*
Fonds	3.1%	16.0%	0.2%	19.8%
MSCI World ETF	2.3%	16.2%	0.6%	19.3%
				*seit 17.12.2019

## Wertentwicklung seit Fondsstart



## Monatliche Performance vs. MSCI World ETF



## Kennzahlen

Historische Volatilität (pro Jahr):	n/a
Sharpe Ratio (1.60% risikofreier Zinssatz):	n/a
Beta (vs. MSCI World ETF):	n/a

## Branchen-/ Währungsaufteilung

Gesundheitswesen	38.0%	USD	58.2%
Technologie	18.4%	JPY	8.0%
Kommunikation	13.2%	EUR	7.9%
Energie	9.7%	CHF	5.3%
Basismaterialien	8.2%	GBP	4.6%
Industriewerte	4.3%	NOK	4.6%
Konsum nicht zyklisch	3.7%	SEK	4.0%
Andere	4.4%	Andere	7.4%

## Länderaufteilung

Vereinigte Staaten	57.7%	Hongkong	3.8%
Japan	7.9%	Dänemark	3.1%
Schweiz	5.3%	Deutschland	3.1%
Grossbritannien	4.4%	Frankreich	2.7%
Norwegen	4.3%	Belgien	2.1%
Schweden	3.9%	Liquidität	1.8%