

Kommentar

Der Innovation World Large Caps Fonds by AMG Fonds schliesst den Monat Mai praktisch unverändert ab, und kann angesichts des tiefer tendierenden Technologiesektors mit den neuen Höchstwerten des iShare MSCI World ETF nicht Schritt halten. Die amerikanische **Repligen Corporation** ist ein auf Bioprozesse fokussiertes Life Science Unternehmen. Bis 2012 hat das Unternehmen sowohl pharmazeutische Medikamente als auch Materialien zur Unterstützung der Produktion biotechnologischer Medikamente entwickelt. Seit 2012 konzentriert sich das Unternehmen auf Produkte, die im Herstellungsprozess biologischer Arzneimittel eingesetzt werden. Durch die Fokussierung konnte die Kosten- und Produktionseffizienz verbessert werden. Das Unternehmen will mit ihren flexiblen Lösungen den Fortschritt in der Bioprozesstechnik vorantreiben und setzt neue Standards in diesem Bereich. Das Angebot umfasst sowohl die Entwicklung biologischer Stoffe und Materialien als auch kompletter Systeme, die bei Herstellung von biologischen Arzneimitteln verwendet werden. Gemeinsam mit dem Kooperationspartner Navigo Proteins GmbH hat die Repligen Corporation im Februar 2021 die Markteinführung eines neuen Affinitätsharzes für die Aufbereitung von COVID-19-Impfstoffen lanciert. Dieses COVID-19-Affinitätsharz bietet den Impfstoffherstellern eine verkürzte Verarbeitungszeit und eine deutlich verbesserte Gesamtausbeute bei der Produktion dieser kritischen Impfstoffe.

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 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 (Luxembourg) SA
Depotbank:	VP Bank (Luxembourg) 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

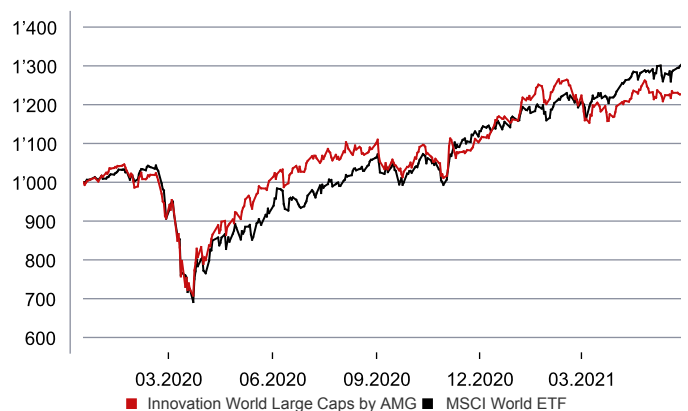
Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert (Tranche A USD):	USD 1'226.99
Ausstehende Anteile:	14'145
Innerer Wert (Tranche B CHF-abgesichert):	CHF 1'185.36
Ausstehende Anteile:	21'679
Innerer Wert (Tranche C USD):	USD 1'175.91
Ausstehende Anteile:	3'240
Innerer Wert (Tranche D USD):	USD 1'226.95
Ausstehende Anteile:	3'237
Innerer Wert (Tranche E EUR-abgesichert):	EUR 1'488.07
Ausstehende Anteile:	840
Innerer Wert (Tranche G EUR-abgesichert):	EUR 1'481.82
Ausstehende Anteile:	2'550
Total Fondsvermögen:	USD 59.8 Mio.

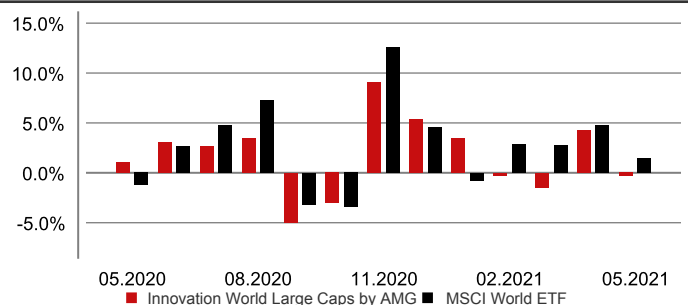
Performance - Tranche A USD

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	seit Auflage*
Fonds	-0.3%	2.4%	22.3%	22.7%
MSCI World ETF	1.5%	9.2%	41.5%	30.2%
				*seit 17.12.2019
	2021	2020	2019*	seit Auflage*
Fonds	5.6%	16.0%	0.2%	22.7%
MSCI World ETF	11.7%	16.2%	0.6%	30.2%
				*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

Branchen	Anteil	Währung	Anteil
Gesundheitswesen	37.8%	USD	57.4%
Technologie	19.0%	EUR	8.7%
Kommunikation	14.3%	CHF	6.7%
Energie	8.4%	JPY	6.7%
Basismaterialien	8.2%	DKK	5.0%
Konsum nicht zyklisch	4.3%	NOK	4.4%
Industriewerte	4.2%	GBP	4.4%
Andere	3.9%	Andere	6.6%

Länderaufteilung

Land	Anteil	Land	Anteil
Vereinigte Staaten	57.4%	Schweden	3.7%
Japan	6.7%	Deutschland	3.2%
Schweiz	6.2%	Frankreich	3.1%
Dänemark	4.9%	Hongkong	2.8%
Grossbritannien	4.4%	Belgien	2.3%
Norwegen	4.4%	Liquidität	0.7%