

Kommentar

Der Innovation World Large Caps Fonds hat im Juni gegenüber dem vergleichbaren iShare MSCI World ETF stark aufgeholt und neue Höchststände erreicht.

Die amerikanische **Trex Company, Inc.** stellt Holz- und Kunststoffverbundprodukte aus recycelten Materialien her und bietet Terrassendielen, Geländer, Aussenbeleuchtung und Zubehörprodukte an. Das Unternehmen produziert und vertreibt seine Produkte in den Vereinigten Staaten und beliefert private und gewerbliche Kunden weltweit. Im Sinne des Megatrends Nachhaltigkeit achtet Trex auf umweltfreundliche Produkte und Herstellungsverfahren, bei denen Produktionsabfälle wiederverwertet werden und auf den Einsatz schädlicher Chemikalien verzichtet wird. Ihre Verbundwerkstofferrassen bestehen aus 95% wiederverwerteten Holz und Kunststofffolien. Als Mitglied des U.S. Green Building Council schafft Trex zusammen mit der Bauindustrie umwelt- und sozial verträgliche Räume.

Seit ihrer Gründung hat sich Trex der Entwicklung innovativster Terrassendielen gewidmet. Der Innovationsfokus liegt derzeit auf der Entwicklung diverser Beschichtungstechnologien für den Aussenbereich, damit ihre Materialien langlebiger, pflegeleichter und leistungsstärker werden. Beispielsweise bemüht sich das Unternehmen, die Haltbarkeit von recycelter Kunststoffolie und Recyclingholz zu verbessern.

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

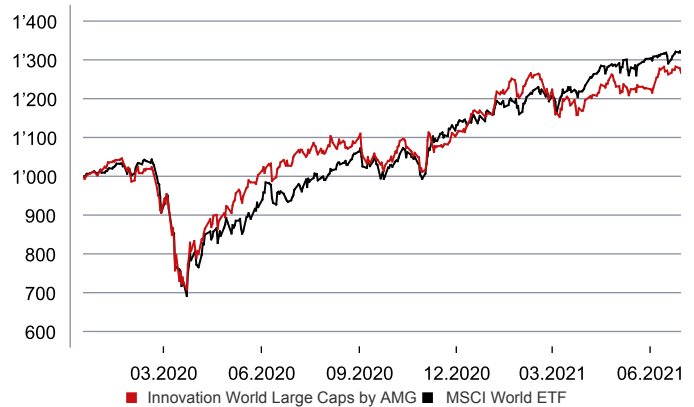
Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert (Tranche A USD):	USD 1'266.75
Ausstehende Anteile:	14'645
Innerer Wert (Tranche B CHF-abgesichert):	CHF 1'221.60
Ausstehende Anteile:	20'596
Innerer Wert (Tranche C USD):	USD 1'213.51
Ausstehende Anteile:	2'820
Innerer Wert (Tranche D USD):	USD 1'266.72
Ausstehende Anteile:	3'237
Innerer Wert (Tranche E EUR-abgesichert):	EUR 1'535.45
Ausstehende Anteile:	840
Innerer Wert (Tranche G EUR-abgesichert):	EUR 1'526.69
Ausstehende Anteile:	2'375
Total Fondsvermögen:	USD 59.7 Mio.

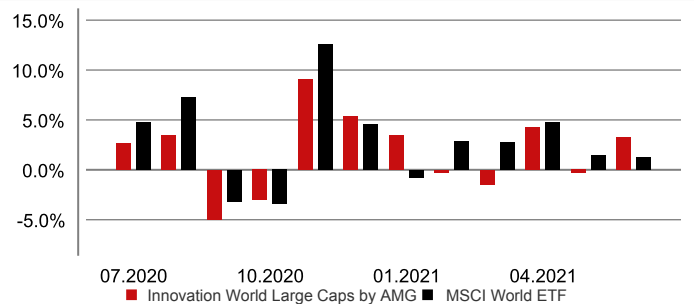
Performance - Tranche A USD

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	seit Auflage*
Fonds	3.2%	7.3%	22.5%	26.7%
MSCI World ETF	1.0%	7.6%	39.5%	31.8%
				*seit 17.12.2019
	2021	2020	2019*	seit Auflage*
Fonds	9.0%	16.0%	0.2%	26.7%
MSCI World ETF	13.0%	16.2%	0.6%	31.8%
				*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	36.8%	USD	59.9%
Technologiewerte	19.9%	EUR	8.1%
Kommunikation	13.8%	JPY	6.7%
Energie	8.2%	CHF	6.3%
Basismaterialien	7.5%	DKK	4.8%
Konsum nicht zyklisch	4.3%	NOK	4.2%
Andere	7.2%	GBP	4.1%
Liquidität	2.3%	Andere	6.0%

Länderaufteilung

Vereinigte Staaten	58.2%	Schweden	3.5%
Japan	6.5%	Deutschland	3.1%
Schweiz	6.3%	Frankreich	2.9%
Dänemark	4.7%	Hongkong	2.4%
Norwegen	4.1%	Belgien	2.0%
Grossbritannien	4.0%	Liquidität	2.3%