

Kommentar

Der Innovation World Large Caps Fonds konnte im Berichtsmonat leicht zulegen und schliesst den Monat Juli Nahe seiner Höchststände ab. Die **INPEX Corporation** ist Japans grösstes Erdöl- und Explorationsunternehmen. Die Gesellschaft ist in den Bereichen Exploration, Erschliessung, Entwicklung und Produktion derzeit an 70 Projekten in mehr als 20 Ländern beteiligt. Das «Ichthys LNG»-Projekt, nördlich von Australien zählt zu den bedeutendsten Öl- und Gasprojekten der Welt. Das Unternehmen orientiert sich an dem Megatrend Nachhaltigkeit, legt den Innovationsfokus auf die Entwicklung von Technologien zur Entcarbonisierung und nachhaltigen Energieformen. Um proaktiv gegen den Klimawandel vorzugehen und die langfristige Versorgung mit erneuerbaren Energien sicherzustellen, beschleunigt INPEX die Entwicklung seines Geschäfts mit erneuerbaren Energien. An der Forschung zur Geothermie, als wertvolle und saubere Energiequelle angepriesen, hat INPEX sich seit 2011 stark beteiligt. Die Schritte zur kommerziellen Nutzung sind nun eingeleitet. Die Entwicklung eines Onshore-Windkraftwerkes in Japan wird verfolgt und zum Ausbau auf namhafte Partnerschaften gesetzt. Beteiligt ist INPEX auch an der «Japan Technological Research Association of Artificial Photosynthetic Chemical Process». Ein Forschungs- und Entwicklungsprojekt mit dem Ziel, aus Wasserstoff chemische Kunststoffe und Brennstoffe herzustellen.

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

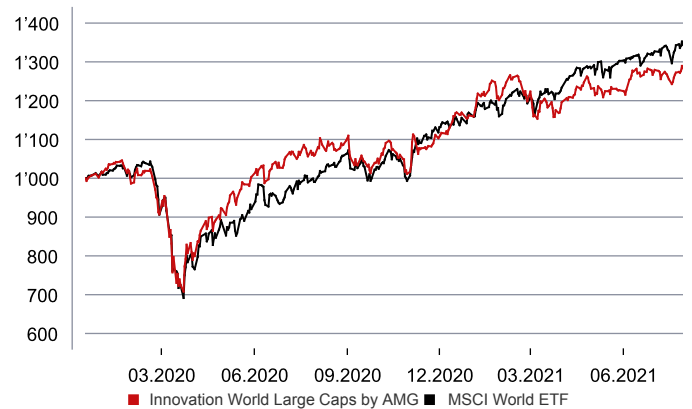
Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert (Tranche A USD):	USD 1'283.26
Ausstehende Anteile:	14'735
Innerer Wert (Tranche B CHF-abgesichert):	CHF 1'236.26
Ausstehende Anteile:	19'995
Innerer Wert (Tranche C USD):	USD 1'228.80
Ausstehende Anteile:	2'920
Innerer Wert (Tranche D USD):	USD 1'283.23
Ausstehende Anteile:	3'237
Innerer Wert (Tranche E EUR-abgesichert):	EUR 1'553.71
Ausstehende Anteile:	580
Innerer Wert (Tranche G EUR-abgesichert):	EUR 1'545.14
Ausstehende Anteile:	2'560
Total Fondsvermögen:	USD 60.3 Mio.

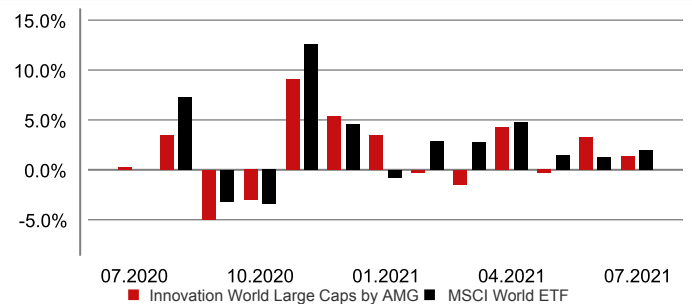
Performance - Tranche A USD

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	seit Auflage*
Fonds	1.3%	4.2%	21.0%	28.3%
MSCI World ETF	1.9%	4.7%	35.6%	34.3%
				*seit 17.12.2019
	2021	2020	2019*	seit Auflage*
Fonds	10.4%	16.0%	0.2%	28.3%
MSCI World ETF	15.2%	16.2%	0.6%	34.3%
				*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

Technologiewerte	23.8%	USD	46.7%
Gesundheitswesen	21.8%	CHF	16.8%
Industriewerte	13.2%	JPY	14.4%
Kommunikation	10.5%	EUR	6.8%
Basismaterialien	9.1%	DKK	4.7%
Energie	8.4%	GBP	4.5%
Andere	12.2%	NOK	3.8%
Liquidität	1.1%	SEK	2.3%

Länderaufteilung

Vereinigte Staaten	45.9%	Norwegen	3.8%
Schweiz	16.7%	Schweden	2.3%
Japan	14.3%	Liquidität	1.1%
Deutschland	6.6%		
Dänemark	4.7%		
Grossbritannien	4.5%		