

## Kommentar

Im Einklang mit den globalen Aktienmärkten hat auch der Innovation World Large Caps by AMG Fonds im August neue Höchststände erreicht.

**Lindt & Sprüngli AG** ist ein internationaler Hersteller von Premiumschokolade mit Sitz in der Schweiz. Zum Portfolio gehören die Marken Lindt, Ghirardelli, Russell Stover, Caffarel, Hofbauer und Küfferle. In elf eigenen Produktionsstätten in Europa und den USA wird die Qualitätsschokolade hergestellt und weltweit vertrieben.

Um den Kunden ein einzigartiges Geschmackserlebnis zu offerieren, werden inkrementelle Produkteinnovationen angestrebt: EXCELLENCE CACAO PUR zum Beispiel ist ausschliesslich aus den Komponenten der Kakaofrucht hergestellt: Die natürliche Süsse aus dem Fruchtfleisch der Kakaobohnen ersetzt raffinierten Zucker. Das «Lindt & Sprüngli Farming Program» wurde bereits 2008 ins Leben gerufen. Das Ziel dieses Programms ist es, Kakaobohnen bis zu ihrer Herkunft zurückzufolgen. Seit 2020 sind 100% der Kakaobohnen rückverfolgbar und extern verifiziert. Bei der Entwicklung des Produktionsverfahrens für eine neue dunkle Schokolade wird auf die Partnerschaft mit dem Schweizer-ghanaischen Startup Koa gesetzt. Dessen Ziel ist es, die nachhaltige Wertschöpfung in den Kakaobaugebieten mit innovativen Prozessen langfristig voranzutreiben.

## 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

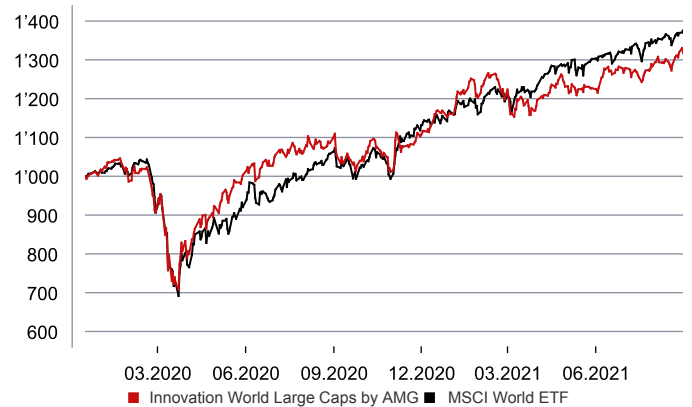
## Aktuelle Fondsdaten

<b>Innerer Wert (Tranche A USD):</b>	<b>USD 1'317.28</b>
Ausstehende Anteile:	15'035
<b>Innerer Wert (Tranche B CHF-abgesichert):</b>	<b>CHF 1'268.07</b>
Ausstehende Anteile:	19'879
<b>Innerer Wert (Tranche C USD):</b>	<b>USD 1'260.82</b>
Ausstehende Anteile:	2'920
<b>Innerer Wert (Tranche D USD):</b>	<b>USD 1'317.25</b>
Ausstehende Anteile:	3'237
<b>Innerer Wert (Tranche E EUR-abgesichert):</b>	<b>EUR 1'593.78</b>
Ausstehende Anteile:	580
<b>Innerer Wert (Tranche G EUR-abgesichert):</b>	<b>EUR 1'584.33</b>
Ausstehende Anteile:	2'520
Total Fondsvermögen:	USD 61.7 Mio.

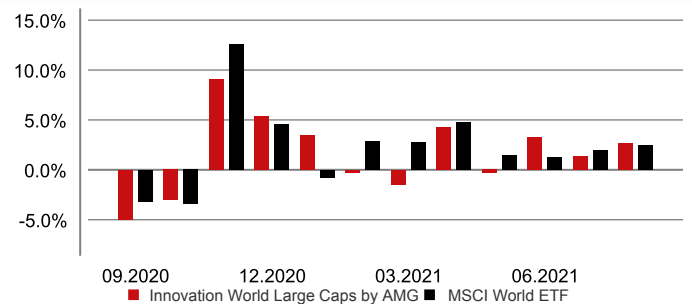
## Performance - Tranche A USD

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	seit Auflage*
Fonds	2.7%	7.4%	20.0%	31.7%
MSCI World ETF	2.4%	5.4%	29.5%	37.6%
				*seit 17.12.2019
	2021	2020	2019*	seit Auflage*
Fonds	13.4%	16.0%	0.2%	31.7%
MSCI World ETF	18.0%	16.2%	0.6%	37.6%
				*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	23.0%	USD	47.6%
Gesundheitswesen	22.5%	CHF	17.1%
Industriewerte	13.4%	JPY	13.9%
Kommunikation	10.1%	EUR	6.6%
Energie	8.1%	DKK	4.8%
Basismaterialien	8.0%	GBP	4.1%
Andere	11.9%	NOK	3.8%
Liquidität	2.9%	SEK	2.1%

## Länderaufteilung

Vereinigte Staaten	45.8%	Norwegen	3.7%
Schweiz	17.0%	Schweden	2.1%
Japan	13.6%	Liquidität	2.9%
Deutschland	6.4%		
Dänemark	4.7%		
Grossbritannien	3.8%		