

ALPORA Innovation Europa/ Portfoliovorstellung

Der ALPORA Innovation Europa Fonds konnte im Februar 9.0% zulegen, der Benchmark MSCI Europe Total Return gewann 7.7%. Die Unterperformance des Januars konnte praktisch wettgemacht werden, obwohl die Finanzbranche (der Fonds hat weder Versicherungen noch Banken) einen starken Monat zeigte.

Diesen Monat stellen wir Ihnen die Firma **Salmar** vor. Die 1991 in Norwegen gegründete Firma ist eine der weltweit grössten Produzenten von Zuchtachs. Die Innovationsfähigkeit Salmars liegt im einzigartigen Geschäftsmodell begründet und deckt die gesamte Wertschöpfungskette von der Lachszucht, über die Lachsernte bis zur Vermarktung des Lachses ab. Mit der neuen Produktionsanlage „InnovaMar“, operationell aktiv seit 2010, wurden bereits neue Technologien zur Steigerung der Qualität in der Produktion und zur Reduktion der Kosten im Herstellungsprozess implementiert. Das neue Projekt „Offshore Fish Farming“ wird von „Innovation Norway“ gefördert und hat das Ziel, durch die Nutzung weitestgehend automatisierter Fischfarmen im Offshore-Bereich, die steigende Nachfrage bei höchster Kosteneffizienz und grösster Qualität auch in Zukunft zu ermöglichen.

ALPORA Methode

ALPORA hat eine neue Bewertungsmethode für Unternehmen entwickelt, welche effizient mit Innovationen umgehen. Innovationen führen zu einem dynamischeren Produktportefeuille, stärken die Wettbewerbsfähigkeit und führen zu höheren Margen. Innovative Unternehmen positionieren sich an der Spitze ihrer Branche.

Die Selektion der Anlagen erfolgt in einem dreistufigen Verfahren mittels einer Vielzahl messbarer Innovationsindikatoren, welche bei den Unternehmen direkt oder durch Umfragen und Recherchen erhoben werden. Der einzigartige Analyse-Ansatz ICA - Innovation Capability Analytics - basiert auf wissenschaftlicher Forschung und liefert ein umfassendes Bild der Unternehmen hinsichtlich ihrer Innovationskraft. Mit der ermittelten Innovationseffizienz erstellt ALPORA eine quantitative Reihenfolge der Unternehmen. Diese Klassierung bildet die Basis für Anlageempfehlungen mit Schwerpunkt Innovation.

ALPORA entwickelt Länder- und Branchenindizes, wie zum Beispiel den ICI Europe 30 (Innovation Capability Index). Der Index besteht aus den 30 Top Innovatoren Europas.

Kurzprofil

Anlageuniversum:	Kotierte westeuropäische Aktien
Fondsdomizil:	Schweiz
Fondskategorie:	Schweizer Effektenfonds
Referenzwährung:	Euro
ISIN, Valor:	CH0248877885, 24887788
Vergleichsindex:	MSCI Europe Total Return
Fondsleitung:	LB(Swiss) Investment AG, Zürich
Depotbank:	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Vermögensverwalter:	AMG Fondsverwaltung AG, Zug
Lancierungsdatum:	01.10.2014
Anteilswert bei Lancierung:	EUR 1'000
Ausgabe / Rücknahme:	Täglich / ohne Gebühren
Gewinnbeteiligung:	Keine
Verwaltungsgebühr:	1.0%
TER (Gesamtkostensatz) per 31.12.2014:	1.69%
Steuertransparenz:	Schweiz, Deutschland

Vertrieb

Die AMG Fondsverwaltung AG ist verantwortlich für den Vertrieb des ALPORA Innovation Europa Fonds:

AMG Fondsverwaltung AG

Bahnhofstrasse 29
 6300 Zug
 +41 41 726 71 71
 fonds@amg.ch

Rechtlicher Hinweis: Die AMG Fondsverwaltung AG wendet bei der Zusammenstellung dieser Informationen die grösstmögliche Sorgfalt an. Dennoch besteht weder explizit noch implizit ein Anspruch oder eine Garantie bezüglich Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit. Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Der Preis eines Anteils kann sowohl steigen als auch sinken. Die Höhe der Ausschüttung kann variieren. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Aktuelle Fondsdaten

Total Fondsvermögen:	EUR 17.2 Mio.
Innerer Wert pro Anteil:	EUR 1'203.31
Ausstehende Anteile:	14'276

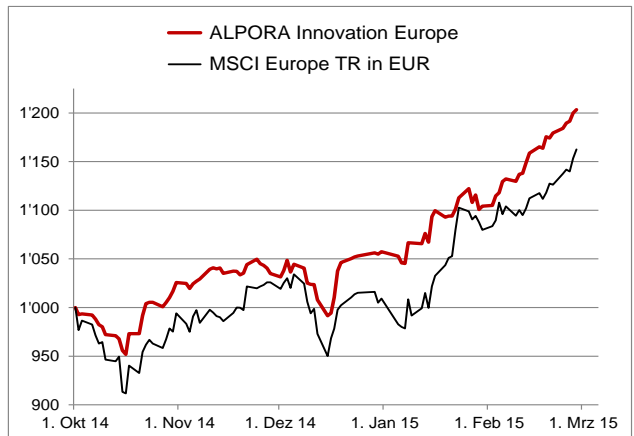
Performance

	1 Mt	3 Mt	12 Mt	seit Beginn
Fonds	9.0%	16.3%	n/a	20.3%
MSCI Europe TR	7.7%	13.3%	n/a	16.3%

	2015	2014	seit Beginn
Fonds	13.8%	5.7%	20.3%
MSCI Europe TR	15.2%	0.9%	16.3%

ICI=Innovation Capability Index

Wertentwicklung seit Fondsstart 01.10.2014



Kennzahlen

Historische Volatilität (p.a.):	n/a
Sharpe Ratio (0.7% risikofreier Zinssatz):	n/a
Beta (vs. MSCI Europe):	n/a

Branchen-/ Währungsaufteilung

Energie & Versorgung	11.9%	EUR	33.0%
Gesundheit	24.9%	CHF	16.3%
Grundstoffe	4.3%	GBP	33.3%
Industrie	24.1%	NOK	7.3%
Kommunikation	7.3%	SEK	10.1%
Technologie	7.5%	DKK	0.0%
Verbrauchsgüter	19.2%		
Liquidität	0.8%		

Länderaufteilung

Deutschland	20.2%	Norwegen	7.4%
England	33.6%	Schweden	10.2%
Holland	3.7%	Schweiz	16.3%
Italien	2.1%	Spanien	3.8%
Belgien	2.7%		