

## ALPORA Innovation Europa/ Portfoliovorstellung

Der ALPORA Innovation Europa Fonds konnte im März 0.5% zulegen, der Benchmark MSCI Europe Total Return gewann 1.2%. Die aktuellen Bewertungen der europäischen Märkte lassen eine Korrektur erwarten und wir haben das Aktienengagement auf 90% reduziert.

Die englische Firma **Dechra Pharmaceuticals Plc** produziert und vertreibt pharmazeutische Produkte für den Veterinärbereich – vorab in den lukrativen Segmenten „Haustiere“ und Pferdesport. Das langfristige Innovationspotential sichert sie sich durch die kontinuierliche Erweiterung des Angebots und der Absatzmärkte. Europa und die USA gehören zum Kerngeschäft, Kanada kommt 2015 neu dazu. Mit *Ospinos* wurde 2014 ein neuartiges Produkt zur Behandlung von Pferdelähmungen eingeführt. Grosses Potential verspricht auch die Zulassung des *TAF-Sprays*. Der Spray basiert auf einem generischen Antibiotikum und kann zur Behandlung oberflächlicher Wundinfektionen eingesetzt werden. Entwickelt für die bestehende Kundschaft aus dem Pferdesport, kann dieser Spray auch in der Viehwirtschaft angewendet werden und somit die Kundenbasis massiv erweitern. Die 2014er Resultate übertrafen die Erwartungen, die Aktie notiert dieses Jahr über 20% im Plus. Zusätzlich kam 6% Währungsgewinn dazu.

## 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

<b>Innerer Wert pro Anteil:</b>	<b>EUR 1'209.80</b>
Ausstehende Anteile:	14'217
Total Fondsvermögen:	EUR 17.2 Mio.

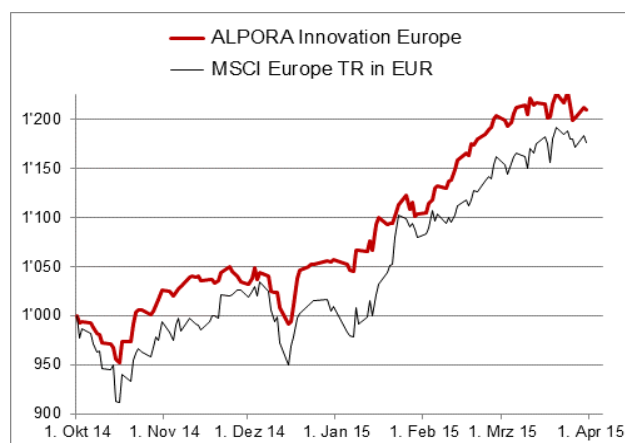
## Performance

	1 Mt	3 Mt	12 Mt	seit Beginn
Fonds	0.5%	14.4%	n/a	21.0%
MSCI Europe TR	1.2%	16.5%	n/a	17.6%

	2015	2014	seit Beginn
Fonds	14.4%	5.7%	21.0%
MSCI Europe TR	16.5%	0.9%	17.6%

ICI=Innovation Capability Index

## Wertentwicklung seit Fondsstart 01.10.2014



## Kennzahlen

Historische Volatilität (p.a.):	n/a
Sharpe Ratio (0.08% risikofreier Zinssatz):	n/a
Beta (vs. MSCI Europe):	n/a

## Branchen-/ Währungsaufteilung

Energie & Versorgung	10.1%	EUR	30.8%
Gesundheit	23.8%	CHF	19.4%
Grundstoffe	3.7%	GBP	32.8%
Industrie	21.9%	NOK	7.0%
Kommunikation	8.3%	SEK	10.0%
Technologie	6.4%	DKK	0.0%
Verbrauchsgüter	17.3%		
Liquidität	8.5%		

## Länderaufteilung

Deutschland	21.1%	Norwegen	7.0%
England	32.8%	Schweden	10.0%
Holland	3.5%	Schweiz	16.8%
Italien	1.8%	Spanien	4.0%
Belgien	3.0%		