

ALPORA Innovation Europa/ Portfoliovorstellung

Der ALPORA Innovation Europa Fonds legte im Mai 3.1% zu. Der Benchmark MSCI Europe Total Return gewann 1.7%. Die Outperformance seit Beginn des Jahres konnte gegenüber dem Index auf beeindruckende 7.0% gesteigert werden. Auffallend ist, dass der Fonds weniger korrigiert als der Benchmark und schneller wieder das alte Hoch erreicht.

Heute möchten wir Ihnen die deutsche STRATEC Biomedical AG vorstellen. Die Firma ist aktiv in der Entwicklung und Produktion von Analysesystemen, Laborsoftware und Probenvorbereitungsprodukten. Das Unternehmen fertigt als OEM-Lieferant (OEM = Original Equipment Manufacturer) ausschließlich im Namen seiner Kunden. Die Innovationsaktivitäten fokussieren sich auf Produktinnovationen. Neue Analysesysteme, wie das *Gemini Combo* Analysesystem, lassen simultane Analysen mehrerer Proben gleichzeitig bei hoher Genauigkeit zu. Mittels Forschungs- und Entwicklungskooperationen identifiziert Stratec frühzeitig neue Märkte, um in diesen von Beginn weg mit neuen Produkten präsent sein zu können. Hierzu zählt beispielsweise die Flüssigbiopsie. Bei diesem neuen diagnostischen Verfahren können Krankheitserreger in entnommenen Körperflüssigkeiten schneller und kostengünstiger als bei der klassischen Gewebebiopsie analysiert werden.

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

Innerer Wert pro Anteil:	EUR 1'324.87
Ausstehende Anteile:	16'628
Total Fondsvermögen:	EUR 22.0 Mio.

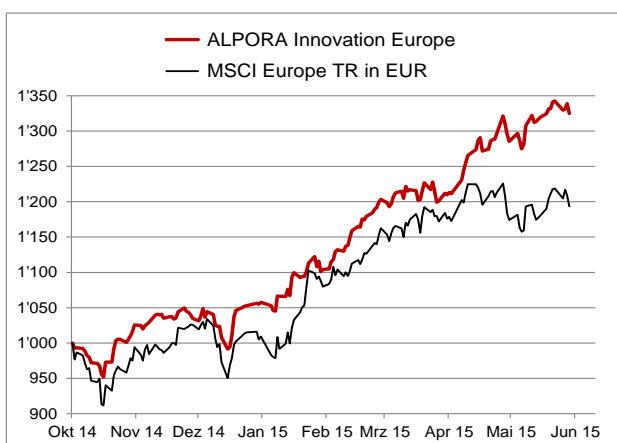
Performance

	1 Mt	3 Mt	12 Mt	seit Beginn
Fonds	3.1%	10.1%	n/a	32.5%
MSCI Europe TR	1.7%	2.7%	n/a	19.4%

	2015	2014	seit Beginn
Fonds	25.3%	5.7%	32.5%
MSCI Europe TR	18.3%	0.9%	19.4%

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	10.5%	EUR	33.7%
Gesundheit	29.3%	CHF	16.5%
Grundstoffe	3.6%	GBP	31.9%
Industrie	22.9%	NOK	7.2%
Kommunikation	6.8%	SEK	10.7%
Technologie	7.7%	DKK	0.0%
Verbrauchsgüter	18.5%		
Liquidität	0.7%		

Länderaufteilung

Deutschland	18.7%	Norwegen	7.2%
England	31.9%	Schweden	10.7%
Holland	3.5%	Schweiz	16.5%
Italien	2.2%	Spanien	3.3%
Belgien	5.3%	Liquidität	0.7%