

## ALPORA Innovation Europa/ Portfoliovorstellung

Der ALPORA Innovation Europa Fonds verzeichnet im Juli einen Zuwachs von 1.9%. Der Benchmark MSCI Europe Total Return avancierte in diesem von hoher Volatilität geprägten Monat um 4.7%. Die positive Entwicklung von Bank- und Finanzdienstleisteraktien, in die der ALPORA Fonds nicht investiert, führten zu diesem Unterschied. Seit Jahresbeginn beträgt die Outperformance des Fonds gegenüber seinem Benchmark 5.6%.

Die britische **RPC Group PLC** gehört zu den weltweit führenden Herstellern von festen Kunststoffverpackungen sowohl im Food- wie auch Nonfood-Bereich, wie dem Gesundheitswesen oder dem Kosmetikbereich. Der Fokus der Innovationen ist technisch orientiert, mit dem Ziel, die Fertigungsverfahren hinsichtlich Materialeinsatz und Energieeffizienz weiter zu optimieren. Produktseitig setzt RPC auf Innovationen wie die "Stylish Tails", die aus einem in die Verpackung integrierten Cocktailshaker bestehen. Im Nonfood-Bereich hat RPC Innovationen wie den *RPC Promens Deventer* hervorgebracht, welcher einen doppelwandigen Kunststoffbehälter für Gefahrenstoffe enthält. Die RPC Group setzt auf sogenannte *Centres of Excellence*, um Wissen zu bündeln und somit auf effiziente und effektive Weise Innovationen zu entwickeln.

## ALPORA Methode

Alpora hat eine neuartige 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 Analyse-Ansatz (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 Europas die nach Fundamentalkriterien robustesten 30 Unternehmen aus. Der Fokus liegt hierbei auf der Stabilität der Bilanz, der Handelbarkeit sowie der Profitabilitätsentwicklung. 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

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

## Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert pro Anteil:	EUR 1'307.74
Ausstehende Anteile:	24'251
Total Fondsvermögen:	EUR 31.7 Mio.

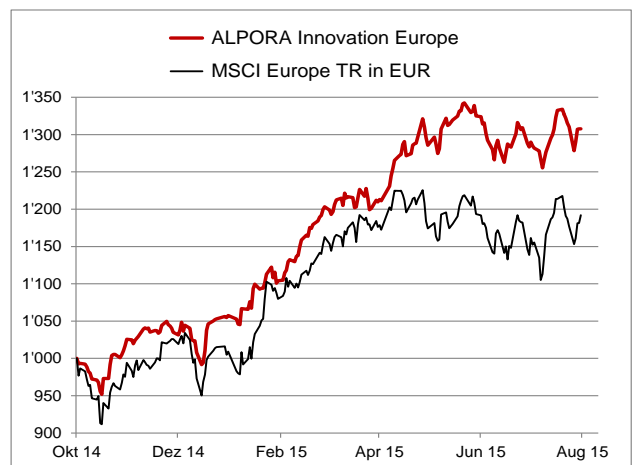
## Performance

	1 Mt	3 Mt	12 Mt	seit Beginn
Fonds	1.9%	1.7%	n/a	30.8%
MSCI Europe TR	4.7%	1.5%	n/a	23.6%

	2015	2014	seit Beginn
Fonds	23.7%	5.7%	30.8%
MSCI Europe TR	18.1%	0.9%	19.2%

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

Branchen	Anteil	Währung	Anteil
Energie & Versorgung	3.8%	EUR	30.9%
Gesundheit	22.2%	CHF	16.4%
Grundstoffe	6.4%	GBP	42.2%
Industrie	20.2%	NOK	0.0%
Kommunikation	9.1%	SEK	10.5%
Technologie	13.3%	DKK	0.0%
Verbrauchsgüter	20.4%		
Liquidität	4.6%		

## Länderaufteilung

Land	Anteil	Land	Anteil
Deutschland	16.5%	Finnland	2.7%
England	42.1%	Schweden	10.5%
Holland	3.7%	Schweiz	16.1%
Italien	0.0%	Spanien	0.0%
Belgien	3.8%	Liquidität	4.6%