

## ALPORA Innovation Europa/ Portfoliovorstellung

Der ALPORA Innovation Europa Fonds hat sich angesichts der Unsicherheiten um die Wirtschaftsentwicklung in China und den damit verbundenen Turbulenzen an den globalen Finanzmärkten gut geschlagen. Mit einem Minus von 4.1% hat er sich klar vom MSCI Europe abgehoben, welcher 9.2% an Wert eingebüsst hat.

**Telit Communications PLC** mit Sitz in London ist ein weltweit agierender Funktechnologieanbieter. Das Unternehmen entwickelt und vertreibt Lösungen für die drahtlose Kommunikation zwischen Maschinen und ist damit perfekt für den Trend „Industrial Internet of Things“ positioniert.

In acht Forschungs- und Entwicklungszentren beschäftigt man sich intensiv mit der Weiterentwicklung von Funktechnologien (GSM, GPRS, EDGE und GPS-Technologie). Servicedienstleistungen werden auch im Cloud-Bereich angeboten und im Produkt m2mAIR gebündelt. Dank Lokalisierungsmöglichkeiten kann dadurch beispielsweise die genaue Position gesuchter Endgeräte oder Objekte bestimmt werden.

Funkbasierte Lösungen werden bei der Kommunikation von Maschinen in Zukunft bedeutend wichtiger werden. Telit Communications verfügt über die technologische Kompetenz sich in diesem zukünftig stets bedeutenderen Bereich gegen die harte Konkurrenz zu behaupten.

## 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 30.06.2015:	1.45%
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

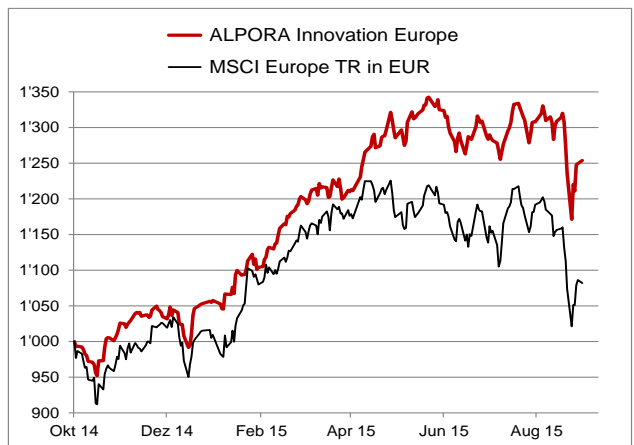
<b>Innerer Wert pro Anteil:</b>	<b>EUR 1'253.74</b>
Ausstehende Anteile:	24'862
Total Fondsvermögen:	EUR 31.2 Mio.

## Performance

	1 Mt	3 Mt	12 Mt	seit Beginn
Fonds	-4.1%	-5.4%	n/a	25.4%
MSCI Europe TR	-9.2%	-9.4%	n/a	8.2%

	2015	2014	seit Beginn
Fonds	18.6%	5.7%	25.4%
MSCI Europe TR	7.2%	0.9%	8.2%

## 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	3.6%	EUR	29.0%
Gesundheit	22.8%	CHF	16.9%
Grundstoffe	6.4%	GBP	43.1%
Industrie	20.8%	SEK	11.0%
Kommunikation	10.9%	NOK	0.0%
Technologie	13.1%	DKK	0.0%
Verbrauchsgüter	21.2%		
Liquidität	1.2%		

## Länderaufteilung

Deutschland	18.0%	Finnland	2.8%
England	42.5%	Schweden	11.0%
Holland	3.6%	Schweiz	16.9%
Italien	0.0%	Spanien	0.0%
Belgien	4.0%	Liquidität	1.2%