

ALPORA Innovation Europa/ Portfoliovorstellung

Der ALPORA Innovation Europa Fonds feiert seinen ersten Geburtstag. Es war ein äusserst erfolgreiches Jahr, geprägt von kontinuierlichem Ansteigen und gleichzeitig robustem Verhalten des Fonds. Unsere Erwartungen, dass der Fonds weniger volatil ist als der Markt, dass die Rückschläge gedämpfter ausfallen und dass die Erholungszeit bis zum Wiedererlangen der alten Kurslevels kürzer ist als beim Index, wurden in diesem Jahr alle erfüllt. Über ein Jahr gesehen legte der Referenzindex MSCI Europa Total Return um 3.6% zu, der ALPORA Innovation Europa Fonds avancierte um 27.1% - eine 23.5%ige Outperformance! Die 100-Tage-Volatilität des Fonds beläuft sich auf 24%, jene des Index auf 27.6%. Den Monat September schliesst der Fonds mit +1.3%, der Vergleichsindex mit -4.2% ab. Nebenstehender Chart zeigt, dass der Fonds in positiven wie in negativen Monaten zu überzeugen vermochte.

Das finnische Unternehmen **Lassila & Tikanoja Oyj** ist im Recyclingmanagement tätig. Die Firma arbeitet mit den Kunden in den Bereichen Umweltschutztechnologie, Abfallbewirtschaftung und erneuerbare Energien eng zusammen. Durch die Wiederverwertung von Abfallstoffen wird die Materialeffizienz erhöht und Kostenreduktionen realisiert. Lassila & Tikanoja ist ausgezeichnet positioniert für gesellschaftliche Forderung nach nachhaltigem Ressourcenmanagement.

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

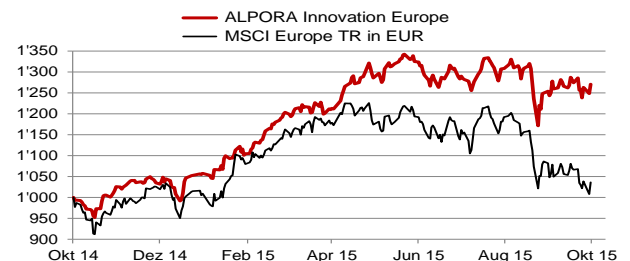
Innerer Wert pro Anteil:	EUR 1'270.57
Ausstehende Anteile:	25'421
Total Fondsvermögen:	EUR 32.3 Mio.

Performance

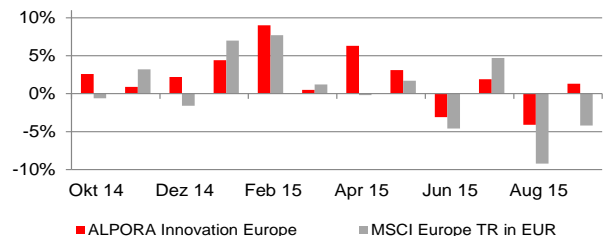
	1 Mt	3 Mt	12 Mt	seit Beginn
Fonds	1.3%	-1.0%	27.1%	27.1%
MSCI Europe TR	-4.2%	-9.0%	3.6%	3.6%

	2015	2014	seit Beginn
Fonds	20.2%	5.7%	27.1%
MSCI Europe TR	2.7%	0.9%	3.6%

Wertentwicklung seit Fondsstart 01.10.2014



Monatliche Performance vs. MSCI Europe TR



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	3.3%	EUR	30.2%
Gesundheit	22.3%	CHF	16.4%
Grundstoffe	6.2%	GBP	42.7%
Industrie	19.8%	SEK	10.7%
Kommunikation	11.0%	NOK	0.0%
Technologie	13.3%	DKK	0.0%
Verbrauchsgüter	22.1%		
Liquidität	2.0%		

Länderaufteilung

Deutschland	18.3%	Finnland	2.9%
England	42.2%	Schweden	10.7%
Holland	3.3%	Schweiz	16.4%
Italien	0.0%	Spanien	0.0%
Belgien	4.2%	Liquidität	2.0%