

ALPORA Innovation Europa/ Portfoliovorstellung

Der ALPORA Innovation Europa Fonds hat im Oktober den Rebound an den europäischen Aktienmärkten nur bedingt mitgemacht. Der Fonds schliesst mit 2.2% im Plus, während der MSCI Europe um 8.6% zulegen konnte. Da die im Fonds gehaltenen Werte während dem Sell Off im August und September nicht stark gelitten hatten, ist nun im Rebound ein Treten an Ort festzustellen. Über das ganze Jahr aber weist der Fonds noch immer eine Outperformance von 11.3% aus.

Die deutsche **Gerresheimer AG** entwickelt und produziert Primärverpackungen aus Spezialglas und Kunststoff, vorab für die Aufbewahrung chemischer Substanzen und im medizinischen Bereich.

Die Produktpalette von Gerresheimer profitiert vom Megatrend „demographischer Wandel“. Sie versucht dank systematischer Megatrendanalyse die relevanten Trends zu identifizieren und zu bewerten. Die Erkenntnisse können so frühzeitig bei neuen Produkten adaptiert werden. Die an der Pharmapack vorgestellten vorabfüllbaren Glasspritzen ermöglichen zum Beispiel Kostenreduktionen und eine höhere Prozessstabilität. Nebst Glas setzt Gerresheimer vermehrt auch auf den Einsatz des neuen Hochleistungskunststoffes COP, womit die Wirkstoffe der Medikamente stets optimal geschützt werden sollen.

ALPORA Methode

Alpora hat eine neuartige Methode entwickelt, die innovative Unternehmen nach Branchen, Regionen oder Marktkausalisierung 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 1'298.82
Ausstehende Anteile:	27'307
Total Fondsvermögen:	EUR 35.5 Mio.

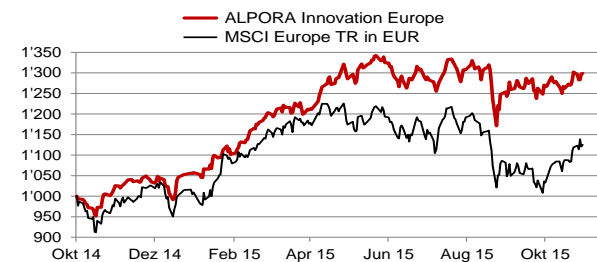
Performance

	1 Mt	3 Mt	12 Mt	seit Beginn*
Fonds	2.2%	-0.7%	26.6%	27.4%
MSCI Europe TR	8.6%	-5.6%	13.2%	11.6%

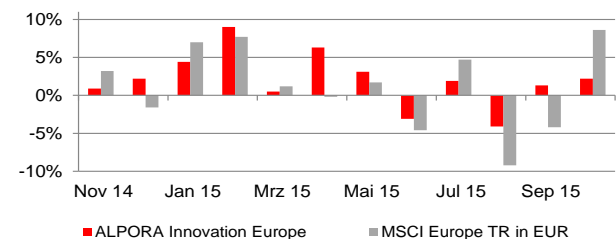
*p.a.

	2015	2014	seit Beginn
Fonds	22.8%	5.7%	29.9%
MSCI Europe TR	11.5%	0.9%	12.5%

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	4.1%	EUR	27.1%
Gesundheit	22.9%	CHF	17.6%
Grundstoffe	6.5%	GBP	43.8%
Industrie	22.2%	SEK	11.5%
Kommunikation	8.3%	NOK	0.0%
Technologie	12.7%	DKK	0.0%
Verbrauchsgüter	21.6%		
Liquidität	1.7%		

Länderaufteilung

Deutschland	15.5%	Finnland	2.6%
England	43.8%	Schweden	11.5%
Holland	4.1%	Schweiz	17.6%
Italien	0.0%	Spanien	0.0%
Belgien	3.2%	Liquidität	1.7%