



## Kommentar

Der ALPORA Innovation Europa Fonds schliesst den Berichtsmonat positiv ab. Gegenüber dem vergleichbaren iShare MSCI Europe ETF, der unter anderem auch von Finanzwerten getragen war, ist er jedoch leicht im Hintertreffen.

Die **VERBIO AG** ist ein führender deutscher Bioenergieproduzent. Sie stellt Biodiesel, Bioethanol und Biomethan her und entwickelt innovative Technologien, um effizientere Produktionsprozesse zu errichten. Das Unternehmen orientiert sich an dem Megatrend Nachhaltigkeit, denn es achtet besonders auf umweltschonende Herstellungsprozesse, verantwortungsvolle Lieferketten und nachhaltigen Rohstoffanbau. Die Biokraftstoffe von VERBIO verdeutlichen dies, da sie eine CO<sup>2</sup>-Einsparung von bis zu 90 Prozent gegenüber Benzin oder Diesel erreichen.

Mit dem Schwerpunkt auf Prozessinnovationen werden neue Verfahren eingehend analysiert, entwickelt, realisiert und integriert. Schon heute funktionieren die Anlagen von VERBIO weitgehend auf Basis selbst entwickelter Verfahrenstechnologien. Die Nähe und Erreichbarkeit zwischen Produktionsbetrieben und Forschungslabors haben einen klaren Vorteil: Die rasche Umsetzung innovativster Konzepte ist gewährleistet.

In Zeiten der Covid-19-Pandemie richtete VERBIO eine Produktion zur Herstellung von Desinfektionsmittel ein, um zur Bedarfsdeckung beizutragen. Die neuen Produkte auf Ethanolbasis sind unter dem Namen verbioSept erhältlich.

## ALPORA Methode

Alpora hat eine 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 Analyseansatz (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, des Geschäftsmodells sowie auf der Handelbarkeit. 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

Fondsdomicil:	Schweiz
Fondsleitung:	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Depotbank:	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Vermögensverwalter:	AMG Fondsverwaltung AG, Zug
Referenzwährung:	EUR
Lancierungsdatum:	01.10.2014 (EUR A + CHF-abgesichert) 09.07.2019 (EUR B)
ISIN:	CH0248877885 (EUR A) CH0436491234 (EUR B) CH0302271066 (CHF-abgesichert)
Ausschüttungen:	keine, thesaurierend
Ausgabe / Rücknahme:	Täglich / ohne Gebühren
Gewinnbeteiligung:	Keine
Vermögensverwaltungsgebühr:	1.0% (EUR A + CHF-abgesichert) 1.5% (EUR B)
MiFID Gebühr für Dritt-Research:	0.04%
TER (31.12.2020):	1.20% (EUR A) / 1.71% (EUR B) 1.21% (CHF-abgesichert)
Steuertransparenz:	Schweiz, Österreich
Steuerstatus Deutschland:	Aktienfonds gemäss InvStG mit TFS
Vertriebszulassung:	Schweiz, Deutschland

## Vertrieb

Die AMG Fondsverwaltung AG ist verantwortlich für den Vertrieb des ALPORA Innovation Europa Fonds:

### AMG Fondsverwaltung AG

Bahnhofstr. 29  
6300 Zug  
Telefon +41 41 726 71 71  
www.amg.ch  
fonds@amg.ch

**Rechtlicher Hinweis:** Dieses Dokument ist eine Werbemittelung. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, Anlagefonds zu kaufen oder zu verkaufen. Für allfällige fehlerhafte Angaben wird keinerlei Haftung übernommen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für laufende und zukünftige Entwicklungen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Preis eines Anteils kann sowohl steigen als auch sinken. Für Anleger in der Schweiz sind die rechtlichen Fondsdokumente unentgeltlich bei der AMG Fondsverwaltung AG unter www.amg.ch erhältlich. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Informationsstelle in Deutschland (ODDO BHF Aktiengesellschaft) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich. In Singapur dürfen die Anteile des Fonds nur institutionellen und akkreditierten Anlegern (im Sinne des «Securities and Futures Act» (Cap. 289)) ("SFA") angeboten werden und dieses Material ist auf die Anleger in diesen Kategorien beschränkt.

## Aktuelle Fondsdaten

<b>Innerer Wert Tranche EUR A:</b>	<b>EUR 2'662.22</b>
Ausstehende Anteile:	46'716
<b>Innerer Wert Tranche EUR B:</b>	<b>EUR 2'645.88</b>
Ausstehende Anteile:	3'254
<b>Innerer Wert Tranche CHF-abgesichert:</b>	<b>CHF 2'881.42</b>
Ausstehende Anteile:	31'404
Total Fondsvermögen:	EUR 244.7 Mio.

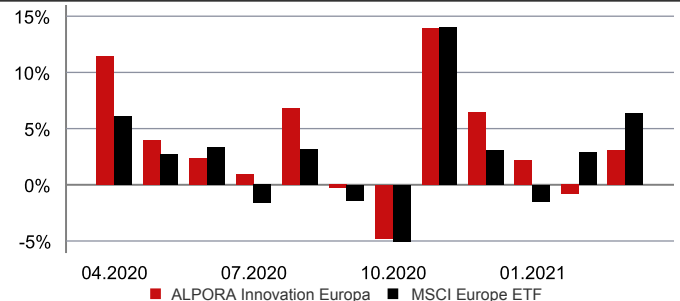
## Performance - Tranche EUR A

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre*	5 Jahre*	seit Auflage*
Fonds	3.0%	4.5%	53.9%	16.5%	16.4%	16.4%
MSCI Europe ETF	6.4%	7.8%	35.7%	7.5%	7.7%	6.1%
						*pro Jahr
	2021	2020	2019	2018	2017	seit Auflage
Fonds	4.5%	20.0%	42.7%	-14.3%	29.7%	167.7%
MSCI Europe ETF	7.8%	-3.1%	27.8%	-10.9%	10.5%	46.6%

## Wertentwicklung seit Fondsstart



## Monatliche Performance vs. MSCI Europe ETF



## Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (pro Jahr):	20.5%
Sharpe Ratio (-0.45% risikofreier Zinssatz):	0.83
Beta (vs. MSCI Europe ETF):	0.90

## Branchen-/ Währungsaufteilung

Technologie	24.9%	EUR	40.1%
Gesundheitswesen	22.6%	CHF	27.7%
Industriewerte	16.5%	GBP	11.8%
Energie	12.8%	SEK	9.0%
Kommunikation	9.2%	NOK	8.0%
Basismaterialien	8.4%	DKK	3.4%
Konsum nicht zyklisch	3.9%		
Liquidität	1.7%		

## Länderaufteilung

Schweiz	26.6%	Dänemark	3.4%
Deutschland	24.6%	Finnland	3.1%
Grossbritannien	11.6%	Frankreich	2.2%
Schweden	8.9%	Belgien	2.0%
Italien	8.0%	Liquidität	1.7%
Norwegen	7.9%		