

## Kommentar

Im ersten vollen Monat der noch jungen Geschichte des Innovation World Large Caps by AMG Fonds hat sich die Performance im Gleichschritt mit jener des Vergleichsindex<sup>1</sup> MSCI World NTR entwickelt. Sehr erfreulich ist, dass das Fondsvermögen auf über USD 30 Mio. gesteigert werden konnte.

Die amerikanische **VeriSign Inc.** ist ein Anbieter von Registrierungsdiensten für Domainnamen und Internetinfrastruktur. Sie betreibt unter anderem die Top-Level-Domains «.com» und «.net» und unterstützt die Stabilität und die Ausfallsicherheit wichtiger Internetinfrastrukturen.

Die Innovationsaktivität ist auf die Entwicklung neuer Sicherheitsmodule und Protokolle für Systeme der Internetinfrastruktur ausgerichtet. Sie fokussiert auf Technologien, die für die Entwicklung des Internets eine wichtige Rolle spielen. Dabei arbeitet VeriSign eng mit Ingenieuren, Plattformentwicklern, Datenarchitekten und Betriebsexperten zusammen. Das Registration Data Access Protocol (RDAP) behebt zum Beispiel Mängel des sogenannten WHOIS-Protokolls und ermöglicht eine einfachere Abfrage der Datenbank über Eigentümer und IP-Adressen von Domains.

VeriSign unterstützt durch sichere Internetinfrastruktursysteme die weitere Digitalisierung verschiedenster Branchen. Das Unternehmen ist im Bereich Internetsicherheit gut für die zukünftigen Anforderungen gerüstet.

## 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 die nach Fundamentalkriterien robustesten 30 Unternehmen aus. Der Fokus liegt hierbei auf der Stabilität der Bilanz, der Handelbarkeit sowie des Geschäftsmodells. 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

Fondsname:	Innovation World Large Caps by AMG
Anlageuniversum:	Kotierte Aktien global
Fondsdomizil:	Luxemburg
Fondskategorie:	UCITS (SICAV)
Referenzwährung:	USD
ISIN:	LU2084863575 (A USD) LU2084868962 (B CHF-abgesichert) LU2084869424 (C USD)
Vergleichsindex:	MSCI World Net Total Return
Fondsleitung:	VP Funds Solutions (Luxemburg) SA
Depotbank:	VP Bank (Luxemburg) SA
Vermögensverwalter:	AMG Fondsverwaltung AG
Lancierungsdatum:	17.12.2019
Anteilswert bei Lancierung:	USD 1'000 / CHF 1'000
Ausgabe / Rücknahme:	Täglich / ohne Gebühren
Gewinnbeteiligung:	Keine
Verwaltungsgebühr:	1.00%
MiFID Gebühr für Dritt-Research:	0.04%
TER (31.12.2019):	n/a
Ausschüttungen:	Keine, thesaurierend
Steuertransparenz:	Schweiz, Österreich
Steuerstatus Deutschland:	Aktienfonds gemäss InvStG mit Teilfreistellung
Vertriebszulassung:	Schweiz, Deutschland

## Vertrieb

Die AMG Fondsverwaltung AG ist verantwortlich für den Vertrieb des Innovation World Large Caps by AMG:

**AMG Fondsverwaltung AG**  
Bahnhofstr. 29  
6300 Zug  
Telefon +41 41 726 71 71  
www.amg.ch  
fonds@amg.ch

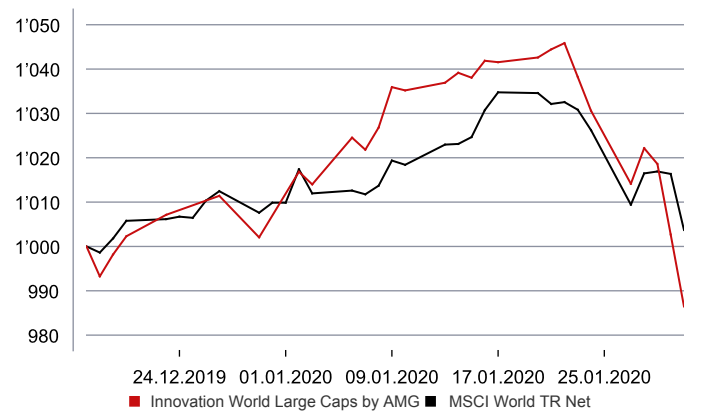
## Aktuelle Fondsdaten

<b>Innerer Wert (Tranche A USD):</b>	<b>USD 986.47</b>
Ausstehende Anteile:	11'292
<b>Innerer Wert (Tranche B CHF-abgesichert):</b>	<b>CHF 982.53</b>
Ausstehende Anteile:	15'960
<b>Innerer Wert (Tranche C USD):</b>	<b>USD 952.01</b>
Ausstehende Anteile:	1'600
<b>Innerer Wert (Tranche D USD):</b>	<b>USD 986.51</b>
Ausstehende Anteile:	3'187
Total Fondsvermögen:	USD 32.1 Mio.

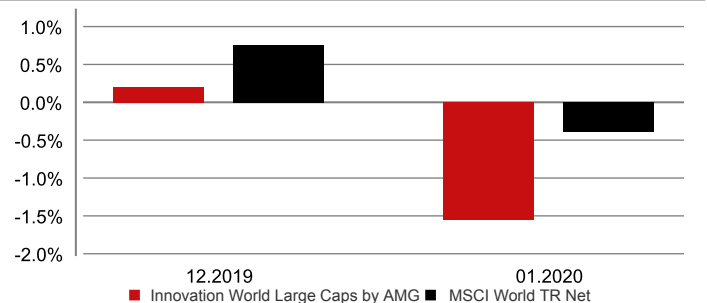
## Performance - Tranche A USD

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	seit Auflage*
Fonds	-1.6%	n/a	n/a	-1.4%
MSCI World TRN	-0.6%	n/a	n/a	0.4%
				*seit 17.12.2019
	2020	2019*		seit Auflage*
Fonds	-1.6%	0.2%		-1.4%
MSCI World TRN	-0.6%	1.0%		0.4%
				*seit 17.12.2019

## Wertentwicklung seit Fondsstart



## Monatliche Performance vs. MSCI World TR Net



## Kennzahlen

Historische Volatilität (pro Jahr):	n/a
Sharpe Ratio (1.60% risikofreier Zinssatz):	n/a
Beta (vs. MSCI World TR Net):	n/a

## Branchen-/ Währungsaufteilung

Branchen	Anteil	Währungen	Anteil
Gesundheitswesen	36.7%	USD	64.7%
Technologie	29.1%	EUR	10.0%
Energie	15.3%	JPY	6.3%
Kommunikation	6.3%	GBP	6.3%
Konsum nicht zyklisch	5.0%	CHF	5.8%
Basismaterialien	4.3%	NOK	4.2%
Industriewerte	2.0%	HKD	2.7%
Liquidität	1.3%		

## Länderaufteilung

Land	Anteil	Land	Anteil
Vereinigte Staaten	57.2%	Norwegen	4.2%
Irland	7.1%	Belgien	3.8%
Japan	6.3%	China, Volksrepublik	2.7%
Grossbritannien	6.3%	Deutschland	2.0%
Schweiz	5.0%	Liquidität	1.3%
Niederlande	4.2%		