

Kommentar

Der Innovation World Large Caps Fonds hat im August nahe dem Höchststand geschlossen.

Horizon Therapeutics ist ein biopharmazeutisches Unternehmen mit Sitz in Dublin (Irland).

Es erforscht, entwickelt und vertreibt Medikamente und Therapien für seltene und rheumatische Erkrankungen. In den Vereinigten Staaten wird der Begriff seltene Krankheiten verwendet, wenn eine Krankheit weniger als 200'000 Menschen betrifft. Es gibt rund 7'000 Arten von seltenen Krankheiten und oft sind nur wenige Patienten betroffen, doch immerhin rund 10% der amerikanischen Bevölkerung.

Der strategische Fokus liegt auf dem Aufbau einer ausgewogenen Entwicklungspipeline. In den Kernbereichen Rheumatologie und seltene Krankheiten wird nach neuartigen Therapiemöglichkeiten geforscht, die Bereiche Nephrologie (Nierenkrankheiten); Augenheilkunde und Endokrinologie (Drüsen und Hormone) gehören auch dazu. Die Forschung ist vom klaren Ziel getrieben, das Leben der Patienten und deren Betreuer zu verbessern. Horizon sucht nach Möglichkeiten die Pipeline im klinischen Stadium durch Lizenzierung, Erwerb oder Partnerschaft zu stärken. Dazu wird die Zusammenarbeit mit mehreren Organisationen und Interessensvertretungen aktiv gefördert.

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) / LU2084868962 (B) LU2084869424 (C) / LU2127862683 (E) LU2127862840 (G)
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 / EUR 1'000
Ausgabe / Rücknahme:	Täglich / ohne Gebühren
Gewinnbeteiligung:	Keine
Vermögensverwaltungsgebühr:	1.0% (A+B+E); 1.5% (C+G)
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

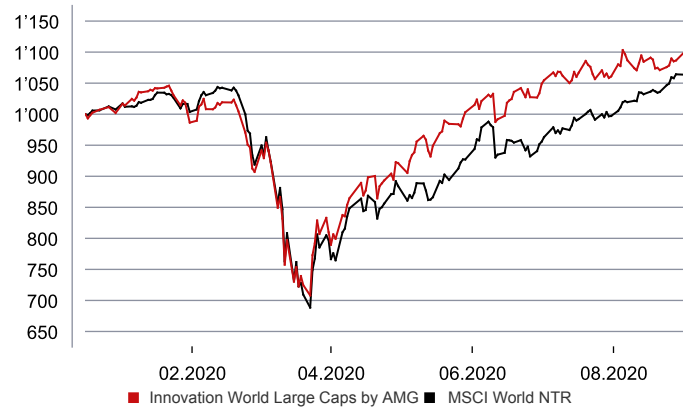
Aktuelle Fondsdaten

Innerer Wert (Tranche A USD):	USD 1'097.74
Ausstehende Anteile:	13'816
Innerer Wert (Tranche B CHF-abgesichert):	CHF 1'074.53
Ausstehende Anteile:	17'814
Innerer Wert (Tranche C USD):	USD 1'055.99
Ausstehende Anteile:	1'850
Innerer Wert (Tranche D USD):	USD 1'097.68
Ausstehende Anteile:	3'237
Innerer Wert (Tranche E EUR-abgesichert):	EUR 1'349.85
Ausstehende Anteile:	387
Innerer Wert (Tranche G EUR-abgesichert):	EUR 1'346.62
Ausstehende Anteile:	980
Total Fondsvermögen:	USD 44.1 Mio.

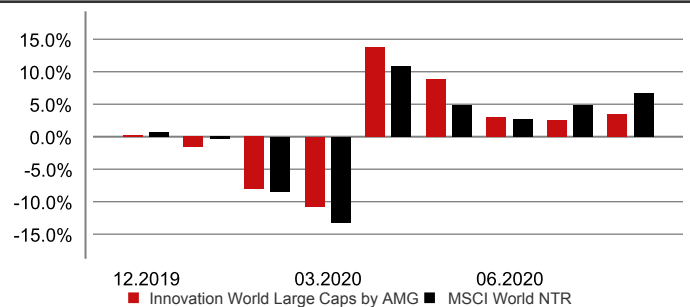
Performance - Tranche A USD

	1 Monat	3 Monate	12 Monate	seit Auflage*
Fonds	3.5%	9.4%	n/a	9.8%
MSCI World NTR	6.7%	14.7%	n/a	6.4%
				*seit 17.12.2019
	2020	2019*		seit Auflage*
Fonds	9.5%	0.2%		9.8%
MSCI World NTR	5.3%	0.8%		6.4%
				*seit 17.12.2019

Wertentwicklung seit Fondsstart



Monatliche Performance vs. MSCI World NTR



Kennzahlen

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

Branchen-/ Währungsaufteilung

Gesundheitswesen	32.1%	USD	63.8%
Technologie	30.2%	EUR	8.8%
Energie	16.6%	GBP	7.4%
Kommunikation	7.7%	JPY	6.5%
Basismaterialien	4.9%	CHF	5.5%
Konsum nicht zyklisch	4.5%	NOK	5.0%
Industriewerte	2.4%	HKD	2.9%
Liquidität	1.6%		

Länderaufteilung

Vereinigte Staaten	59.9%	Irland	3.2%
Grossbritannien	7.3%	China, Volksrepublik	3.0%
Japan	6.6%	Deutschland	2.4%
Norwegen	5.0%	Belgien	2.3%
Schweiz	4.5%	Liquidität	1.6%
Niederlande	4.1%		