

- Information ausschliesslich für professionelle Anleger -

Kommentar Januar 2023

Der Fonds hat sich im Januar 2023 ähnlich wie der Vergleichs-ETF auf den MSCI Europe sehr gut entwickelt.

Das deutsche Elektrotechnikunternehmen **Aixtron SE** produziert Depositionsanlagen zur Herstellung von Verbindungshalbleitern und anderen Multikomponenten-Materialien. Ihr Produktportfolio besteht aus Hochleistungsbauteilen für elektronische und optoelektronische Anwendungen. Diese Elemente werden in der Anzeige-, Signal- und Beleuchtungstechnik, in der Faseroptik und in Kommunikationsnetzen sowie in anderen Hightech-Anwendungen eingesetzt. Bei Depositionsanlagen liegt der Innovationsfokus auf der Entwicklung radikaler Materialinnovationen. Mittels inkrementellen Prozessinnovationen werden komplexe Materialien hergestellt, die in neuen Anwendungen zum Einsatz kommen. Aixtron ist weltweit führend in der MOCVD-Technologie (Metal-Organic Chemical Vapour Deposition), mit der sich ultra-dünne Schichten auf einem Halbleiterwafer abscheiden lassen. MOCVD gilt als wichtigstes Herstellungsverfahren für Verbindungshalbleitern auf Basis von Galliumnitrid. Leistungsbaulemente (III-V-Halbleiter) aus Galliumnitrid verbrauchen im Vergleich zu herkömmlichen siliziumbasierten Leistungschips erheblich weniger Energie bei gleicher oder höherer Leistung.

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 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 Fonds 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.

Auszeichnungen



Aktuelle Fondsdaten per 31. Januar 2023

| | |
|----------------------------|----------------|
| Innerer Wert Tranche EUR D | EUR 2'715.04 |
| Total Fondsvermögen | EUR 236.1 Mio. |
| SRRI | 5 |

Performance Tranche EUR A – äquivalent zu Tranche EUR D

| Dauer | Fonds | MSCI Europe ETF |
|--------------------------------|--------|-----------------|
| 1 Monat | 5.7% | 6.3% |
| 3 Monate | 8.1% | 10.5% |
| 12 Monate | -7.9% | -0.1% |
| 3 Jahre p.a. | 9.2% | 6.0% |
| 5 Jahre p.a. | 9.0% | 5.5% |
| seit Auflage (01.10.2014) p.a. | 12.8% | 6.1% |
| Jahr | | |
| 2023 | 5.7% | 6.3% |
| 2022 | -23.3% | -9.1% |
| 2021 | 31.4% | 24.9% |
| 2020 | 20.0% | -3.2% |
| 2019 | 42.7% | 27.8% |
| seit Auflage (01.10.2014) | 172.7% | 64.0% |

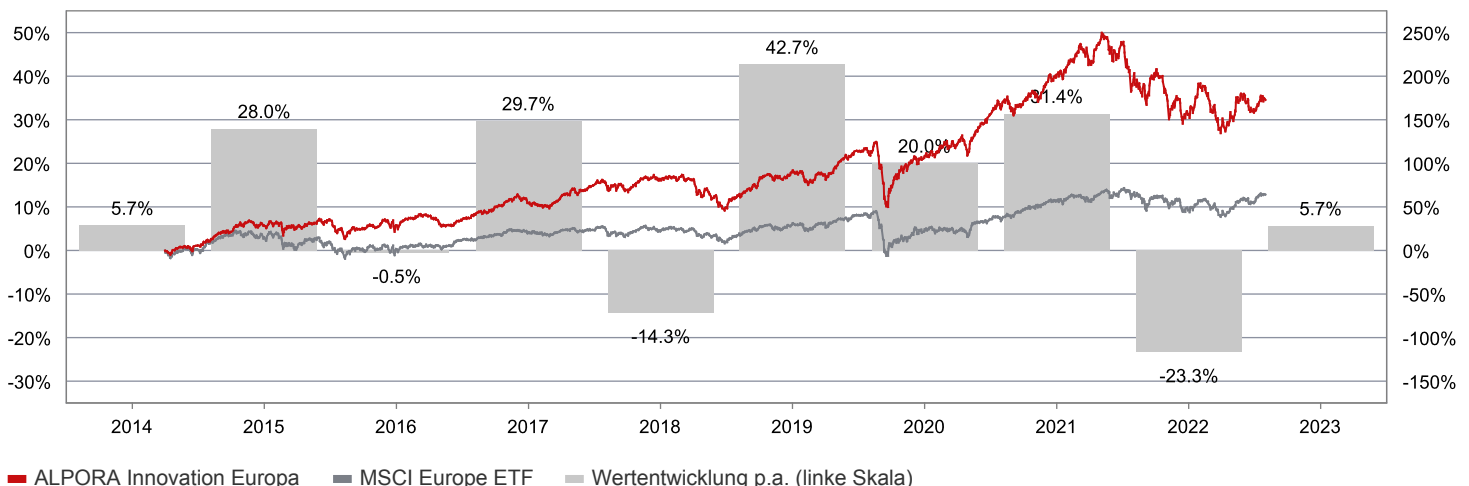
Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

| | |
|---|-------|
| Historische Volatilität (p.a.) | 24.4% |
| Sharpe ratio (-0.31% risikofreier Zinssatz) | 0.36 |
| Beta (vs. MSCI Europe ETF) | 1.05 |

Top-5 Positionen

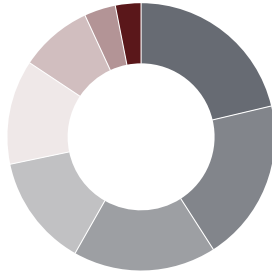
| | |
|---------------------------|------|
| Hapag-Lloyd | 4.7% |
| Gaztransport Et Technigaz | 4.6% |
| Rio Tinto | 4.5% |
| Lindt & Spruengli | 4.5% |
| Kloekner & Co | 4.4% |

Performance seit Lancierung Tranche EUR A – äquivalent zu Tranche EUR D



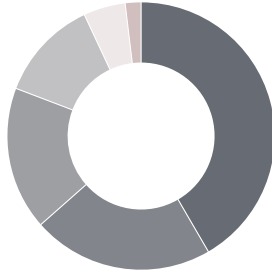
- Information ausschliesslich für professionelle Anleger -

Branchenallokation



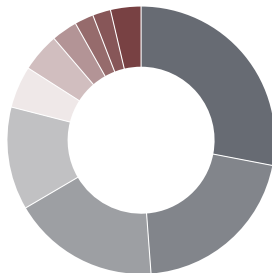
| | | | |
|--------------------|-------|-------------------|------|
| Industrie | 21.3% | Kommunikation | 3.8% |
| Gesundheitswesen | 19.6% | Finanzwesen | 0.0% |
| IT | 17.3% | Versorger | 0.0% |
| Energie | 13.5% | Zyklischer Konsum | 0.0% |
| Basismaterial | 12.6% | Immobilien | 0.0% |
| Nicht-zykl. Konsum | 8.8% | Liquidität | 3.1% |

Währungsallokation



| | | | |
|-----|-------|-----|-------|
| EUR | 41.6% | SEK | 12.2% |
| CHF | 21.9% | NOK | 5.1% |
| GBP | 17.3% | DKK | 1.9% |

Länderallokation



| | | | |
|-----------------|-------|------------|------|
| Deutschland | 27.2% | Frankreich | 4.5% |
| Schweiz | 20.1% | Italien | 3.0% |
| Grossbritannien | 17.2% | Belgien | 2.2% |
| Schweden | 12.0% | Spanien | 2.1% |
| Norwegen | 4.9% | Übrige | 3.6% |

Nachhaltigkeit

Angewandte ESG-Merkmale

- Ausschlusskriterien Reporting
 Integration Benchmark

Es handelt sich um ein Finanzprodukt im Sinne des Art. 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Fondsfakten

| | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Domizil | CH |
| Rechtsform | Vertraglicher Anlagefonds |
| Anlageuniversum (Beteiligungspapiere) | Europa |
| Vermögensverwalter | AMG Fondsverwaltung AG, Zug |
| Fondsleitung | LLB Swiss Investment AG, Zürich |
| Depotbank | Bank J. Safra Sarasin AG, Basel |
| Lancierungsdatum | 01.10.2014 |
| Empfohlener Anlagehorizont | 5 Jahre |
| Referenzwährung | EUR |
| ISIN / Bloomberg-Ticker | CH0494981860 / ALPIEUD SW |
| Erfolgsverwendung | thesaurierend |
| Zeichnungen und Rücknahmen | täglich (cut-off 09.00 CET) |
| Steuertransparenz | CH, AT |
| Steuerstatus Deutschland | Aktienfonds gemäss InvStG mit TFS |
| Vertriebszulassung | CH, D; SGP (nur akkr. Investoren) |

Gebührenstruktur

| | |
|--|-------|
| Ausgabe- und Rücknahmekommission | keine |
| Vermögensverwaltungsgebühr p.a. | 1.00% |
| MiFID Gebühr für Dritt-Research p.a. | 0.04% |
| Kostenbelastung p.a. (per 31.12.2021; TER) | 1.22% |

Portfolio Management



Patrick Hofer
hofer@amgfonds.ch
+41 (0)41 726 71 76



Christian Bader
bader@amgfonds.ch
+41 (0)41 726 71 70

AMG Fondsverwaltung AG

Bahnhofstrasse 29
CH-6300 Zug
+41 (0)41 726 71 71
www.amgfonds.ch

Vertriebspartner in Deutschland:
Serafin Asset Management GmbH
Börsenstraße 13-15
DE-60313 Frankfurt am Main
sales@serafin-am.com
+49 69 950 6471 40

SERAFIN

ASSET MANAGEMENT

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. 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 kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Der Preis eines Anteils kann sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten. Die massgebenden Fondsdokumente (aktueller Fondsprospekt und -vertrag, Kundeninformationsdokument KIID sowie Halbjahres- und Jahresbericht) sind bei der Informationsstelle (ODDO BHF-Bank Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstr. 10, 60323 Frankfurt am Main) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich. Zeichnungen von Fondsanteilen können nur auf der Grundlage der massgebenden Fondsdokumente entgegengenommen werden.