

- Information ausschliesslich für professionelle Anleger -

## Kommentar Februar 2023

Der Fonds hat sich im Februar 2023 leicht positiv entwickelt, dies im Einklang mit dem vergleichbaren MSCI Europe ETF. Das Pharmaunternehmen **Indivior PLC** entwickelt und vermarktet Medikamente zur Behandlung von Sucht und schweren psychischen Erkrankungen. Das weltweit tätige Unternehmen möchte Patienten auf der ganzen Welt Zugang zu einer evidenzbasierten Behandlung von chronischen Erkrankungen und Begleiterkrankungen einer Sucht ermöglichen und das Stigma der Sucht beseitigen. Das Pipeline-Portfolio umfasst Buprenorphin, ein Opioid, das zur Substitutionstherapie bei Opioidabhängigkeit sowie zur Schmerzlinderung eingesetzt wird. Der Innovationsfokus liegt auf der Entwicklung neuartiger pharmazeutischer Lösungen, insbesondere für die Behandlung von Opioidabhängigen. Da das globale Drogenproblem nach wie vor hoch ist und immer mehr Länder versuchen, es anzugehen, werden die Lösungen von Indivior immer wichtiger. Aus diesem Grund konzentrieren sich auch die aktuellen Innovationsaktivitäten auf die Erweiterung der Behandlungsmöglichkeiten für Opioid- und Alkoholabhängige. Ferner werden Lösungen für die Notfallmedizin für Drogenopfer entwickelt sowie psychiatrische Therapien unterstützt.

## 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 28. Februar 2023

Innerer Wert Tranche EUR D	EUR 2'764.71
Total Fondsvermögen	EUR 237.5 Mio.
SRRI	5

## Performance Tranche EUR A – äquivalent zu Tranche EUR D

Dauer	Fonds	MSCI Europe ETF
1 Monat	1.8%	1.7%
3 Monate	0.7%	4.9%
12 Monate	-4.6%	4.9%
3 Jahre p.a.	12.6%	9.9%
5 Jahre p.a.	9.7%	6.7%
seit Auflage (01.10.2014) p.a.	12.9%	6.3%
Jahr		
2023	7.6%	8.1%
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)	177.7%	66.7%

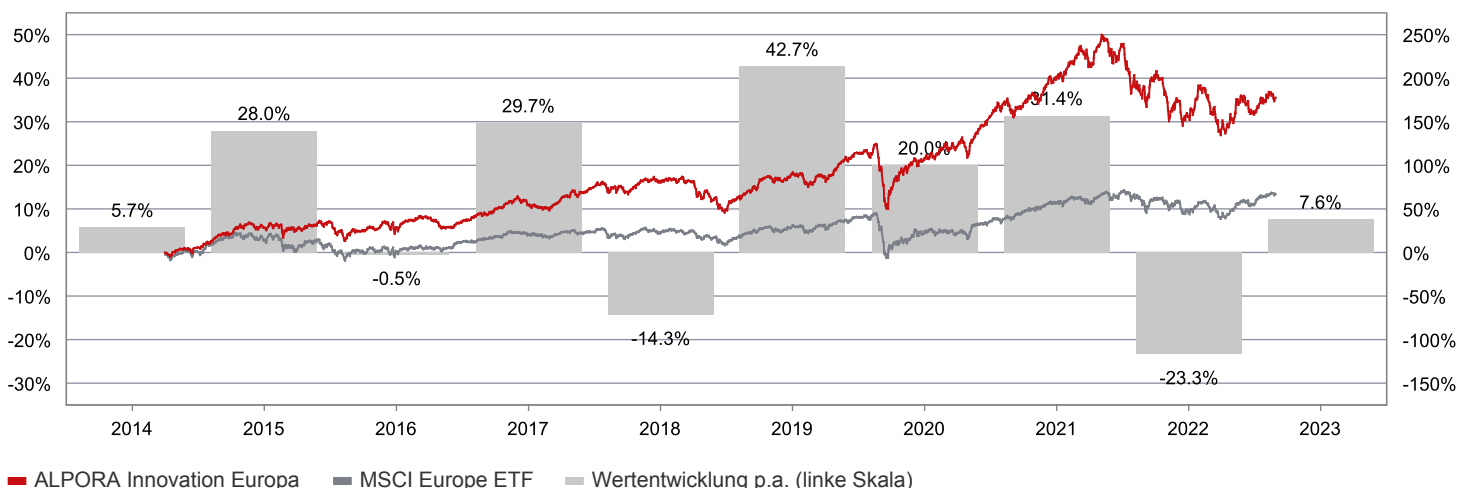
## Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (p.a.)	24.1%
Sharpe ratio (-0.23% risikofreier Zinssatz)	0.42
Beta (vs. MSCI Europe ETF)	1.06

## Top-5 Positionen

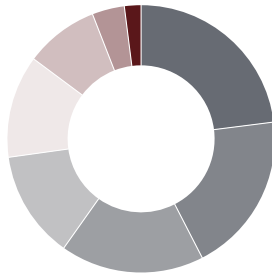
Hapag-Lloyd	6.1%
Kloekner & Co	4.6%
Lindt & Spruengli	4.5%
Gaztransport Et Technigaz	4.4%
VAT	4.3%

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



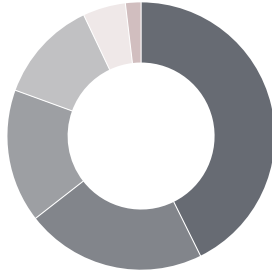
- Information ausschliesslich für professionelle Anleger -

## Branchenallokation



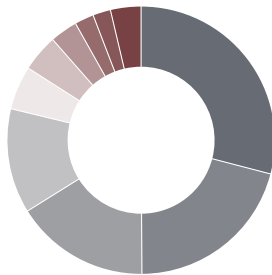
Industrie	23.0%	Kommunikation	3.9%
Gesundheitswesen	19.4%	Finanzwesen	0.0%
IT	17.4%	Versorger	0.0%
Energie	13.0%	Zyklischer Konsum	0.0%
Basismaterial	12.4%	Immobilien	0.0%
Nicht-zykl. Konsum	8.9%	Liquidität	2.0%

## Währungsallokation



EUR	42.7%	SEK	12.4%
CHF	21.8%	NOK	5.2%
GBP	16.1%	DKK	1.9%

## Länderallokation



Deutschland	28.5%	Frankreich	4.4%
Schweiz	20.4%	Italien	3.3%
Grossbritannien	15.9%	Belgien	2.3%
Schweden	12.4%	Spanien	2.1%
Norwegen	5.2%	Übrige	3.6%

## Nachhaltigkeit

Angewandte ESG-Merkmale

<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlusskriterien	<input checked="" type="checkbox"/> Reporting
<input checked="" type="checkbox"/> Integration	<input type="checkbox"/> 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 31.12.2022; TER)	1.25%

## 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](http://www.fundinfo.com) erhältlich. Zeichnungen von Fondsanteilen können nur auf der Grundlage der massgebenden Fondsdokumente entgegengenommen werden.