

# Innovation World Large Caps by AMG



## Kommentar Januar 2023

Der Innovation World Large Caps by AMG Fonds ist im Einklang mit der Entwicklung an den globalen Aktienmärkten ins 2023 gestartet, er schliesst den ersten Monat mit einer deutlichen Wertsteigerung ab.

Die deutsche **Rational AG** ist Markt- und Technologieführer für die thermische Speisenzubereitung in Profiküchen. Die Produktpalette umfasst die Combidämpfer iCombi Classic und iCombi Pro sowie den iVario Pro. Die Firma vertreibt ihre Produkte weltweit über ein Netz von Tochtergesellschaften. Der Innovationsfokus liegt auf dem Megatrend Digitalisierung und kontinuierlicher Prozessoptimierung. Dabei arbeiten Physiker, Lebensmittelwissenschaftler, Ingenieure und Köche eng zusammen. Die multifunktionalen Gargeräte leisten einen essenziellen Beitrag zur Energie- und Ressourceneffizienz in Grossküchen. Angefangen mit digitalem Küchenmanagement über intelligentes Kochen bis hin zu intelligenten Reinigungsprogrammen erzielen die smarten Küchensysteme das gewünschte Ergebnis ohne qualitative Einschränkungen. Rational wurde beim Benchmark-Wettbewerb für die verarbeitende Industrie in Deutschland mit dem Preis „Fabrik des Jahres 2022“ ausgezeichnet. Bei den Themen Innovationsgeschwindigkeit, erneuerbare Energie und Kostensenkungen konnte Rational sich klar abheben.

## 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 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.

## Aktuelle Fondsdaten per 31. Januar 2023

<b>Innerer Wert Tranche D USD</b>	<b>USD 1'190.88</b>
Ausstehende Aktien	2'627
<b>Total Fondsvermögen</b>	<b>USD 45.0 Mio.</b>
SRRI	5

## Performance Tranche D USD

Dauer	Fonds	MSCI World ETF
1 Monat	5.4%	7.0%
3 Monate	13.0%	9.1%
12 Monate	-3.5%	-7.1%
3 Jahre p.a.	6.5%	7.4%
seit Auflage (17.12.2019) p.a.	5.8%	7.3%
Jahr		
2023	5.4%	7.0%
2022	-15.9%	-18.8%
2021	15.7%	22.4%
2020	16.0%	16.3%
seit Auflage (17.12.2019)	19.1%	24.6%

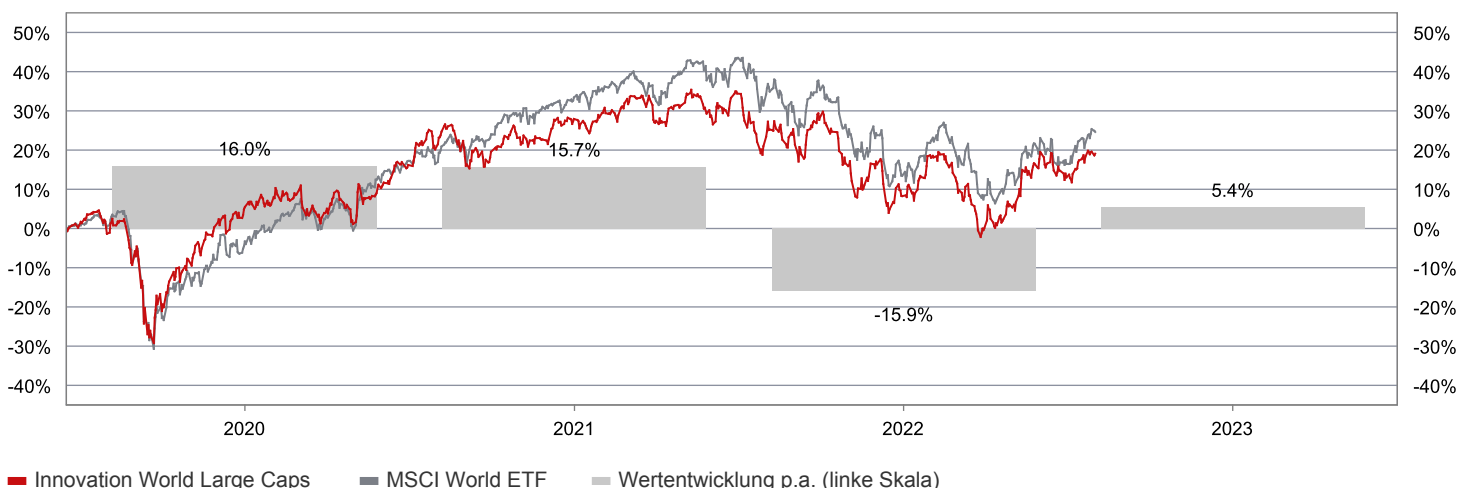
## Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (p.a.)	22.4%
Sharpe ratio (0.76% risikofreier Zinssatz)	0.26
Beta (vs. MSCI World ETF)	0.77

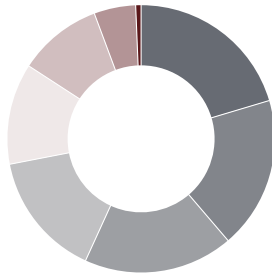
## Top-5 Positionen

Apple	5.2%
Lindt & Spruengli	5.0%
Rio Tinto	4.9%
Cheniere Energy	4.9%
Hapag-Lloyd	4.8%

## Performance seit Lancierung Tranche D USD

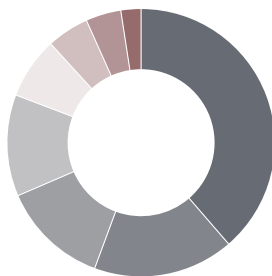


## Branchenallokation



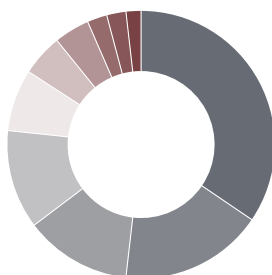
■ Gesundheitswesen	20.4%	■ Nicht-zykl. Konsum	5.0%
■ IT	18.4%	■ Zyklischer Konsum	0.0%
■ Energie	18.1%	■ Immobilien	0.0%
■ Industrie	15.1%	■ Finanzwesen	0.0%
■ Kommunikation	12.2%	■ Versorger	0.0%
■ Basismaterial	10.2%	■ Liquidität	0.6%

## Währungsallokation



■ USD	38.7%	■ SEK	7.4%
■ EUR	17.0%	■ GBP	5.1%
■ JPY	12.9%	■ NOK	4.3%
■ CHF	12.2%	■ DKK	2.4%

## Länderallokation



■ Vereinigte Staaten	34.3%	■ Grossbritannien	5.0%
■ Deutschland	17.2%	■ Norwegen	4.3%
■ Japan	12.8%	■ Dänemark	2.4%
■ Schweiz	11.9%	■ Italien	2.3%
■ Schweden	7.4%	■ Finnland	1.8%

## 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	LU
Rechtsform	SICAV (UCITS V)
Anlageuniversum (Beteiligungspapiere)	Global (Developed Markets)
Vermögensverwalter	AMG Fondsverwaltung AG, Zug
Fondsleitung	VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, Lux
Depotbank	VP Bank (Luxembourg) SA, Lux
Lancierungsdatum	17.12.2019
Empfohlener Anlagehorizont	5 Jahre
Referenzwährung	USD
ISIN / Bloomberg-Ticker	LU2084870786 / GINWLD LX
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Zeichnungen und Rücknahmen	täglich (cut-off 12.00 CET)
Steuertransparenz	CH, AT
Steuerstatus Deutschland	Aktienfonds gemäss InvStG mit TFS
Vertriebszulassung	CH, D, LUX, UK

## Gebührenstruktur

Ausgabe- und Rücknahmekommission	keine
Vermögensverwaltungsgebühr p.a.	1.00%
MiFID Gebühr für Dritt-Research p.a.	0.04%
Kostenbelastung p.a. (per 31.03.2022; TER)	1.48%

## 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 (HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, D-40212 Düsseldorf) 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.