

Kommentar Februar 2023

Der Innovation World Large Caps by AMG Fonds schliesst den Monat praktisch unverändert ab und liegt damit vor dem Referenz-ETF.

Genmab A/S ist ein Biotechnologieunternehmen aus Dänemark, das sich auf die Entdeckung von Antikörpern und die Entwicklung von Antikörpertherapeutika zur Behandlung von Krebs spezialisiert hat. Die Natur dient dem innovativen datengetriebenen Unternehmen als Inspirationsquelle für die Entdeckung und Entwicklung von Antikörpertherapeutika. Genmab nutzt ihre Expertise um differenzierte Krebstherapien der nächsten Generation zu entwickeln. Die Firma verfügt über drei zugelassene Produkte, welche jeweils in Partnerschaft mit Janssen, Novartis und Horizon vertrieben werden, und vier proprietäre Antikörpertechnologien der nächsten Generation. Der Innovationsschwerpunkt liegt auf der Entwicklung neuartiger Antikörpertherapien und ist auf den Megatrend Gesundheit ausgerichtet. Die Forschungsteams verbinden die eigene Antikörper-Plattformtechnologien mit dem fundierten Wissen über Zielmoleküle und Krankheitsbiologie. Die firmeneigenen Technologien verwenden menschliche Antikörper. Sie können daher neben Krebs auch zur Behandlung von Autoimmunerkrankheiten, Störungen des zentralen Nervensystems und Infektionskrankheiten eingesetzt werden.

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 28. Februar 2023

Innerer Wert Tranche D USD	USD 1'181.13
Ausstehende Aktien	2'627
Total Fondsvermögen	USD 40.4 Mio.
SRRI	5

Performance Tranche D USD

Dauer	Fonds	MSCI World ETF
1 Monat	-0.8%	-1.7%
3 Monate	0.4%	2.3%
12 Monate	-5.0%	-7.3%
3 Jahre p.a.	9.2%	10.4%
seit Auflage (17.12.2019) p.a.	5.3%	6.6%
Jahr		
2023	4.5%	5.2%
2022	-15.9%	-18.8%
2021	15.7%	22.4%
2020	16.0%	16.3%
seit Auflage (17.12.2019)	18.1%	22.5%

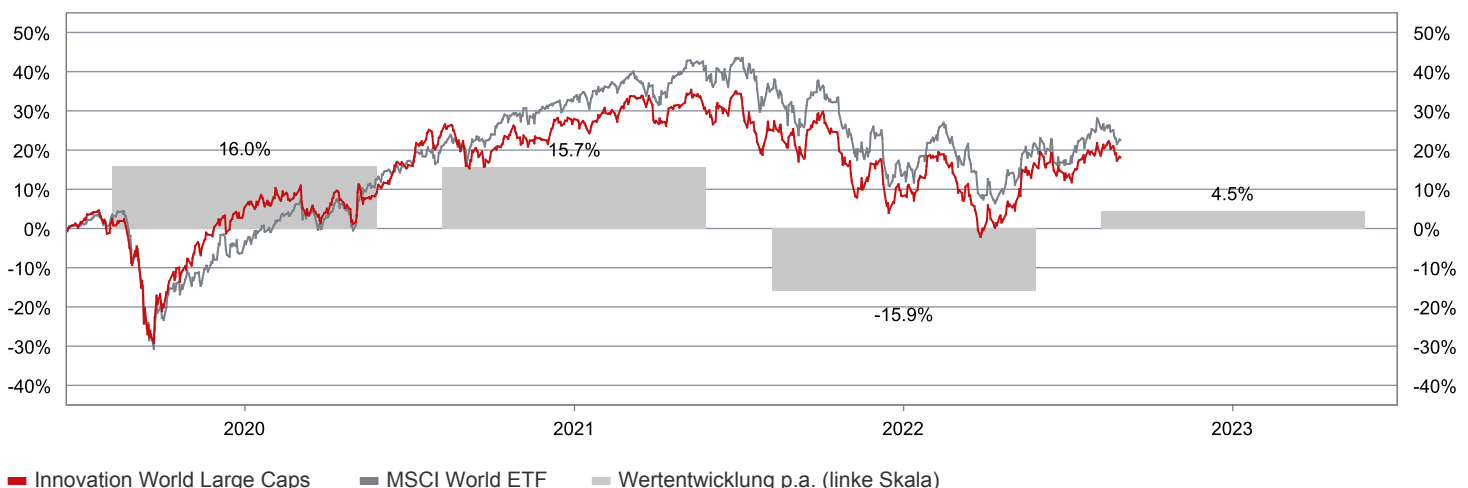
Kennzahlen (über die letzten 3 Jahre rollierend)

Historische Volatilität (p.a.)	22.2%
Sharpe ratio (0.84% risikofreier Zinssatz)	0.38
Beta (vs. MSCI World ETF)	0.77

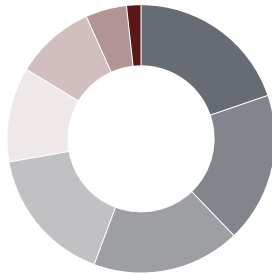
Top-5 Positionen

Hapag-Lloyd	6.3%
Apple	5.3%
Cheniere Energy	5.0%
Lindt & Spruengli	5.0%
VAT	4.7%

Performance seit Lancierung Tranche D USD

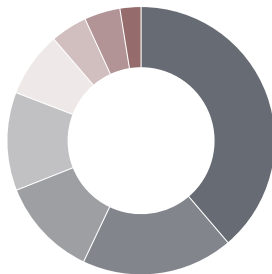


Branchenallokation



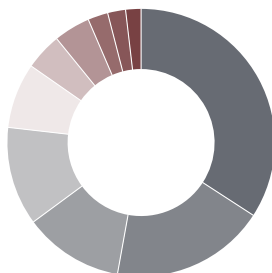
■ Gesundheitswesen	19.7%	■ Nicht-zykl. Konsum	5.0%
■ IT	18.1%	■ Zyklischer Konsum	0.0%
■ Energie	17.9%	■ Immobilien	0.0%
■ Industrie	16.6%	■ Finanzwesen	0.0%
■ Kommunikation	11.4%	■ Versorger	0.0%
■ Basismaterial	9.6%	■ Liquidität	1.7%

Währungsallokation



■ USD	38.8%	■ SEK	7.9%
■ EUR	18.3%	■ GBP	4.4%
■ JPY	11.9%	■ NOK	4.3%
■ CHF	11.9%	■ DKK	2.5%

Länderallokation



■ Vereinigte Staaten	33.6%	■ Grossbritannien	4.4%
■ Deutschland	18.4%	■ Norwegen	4.3%
■ Japan	11.8%	■ Dänemark	2.4%
■ Schweiz	11.7%	■ Italien	2.1%
■ Schweden	7.7%	■ Finnland	1.8%

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument ist eine Werbemittelung. 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 erhältlich. Zeichnungen von Fondsanteilen können nur auf der Grundlage der massgebenden Fondsdokumente entgegengenommen werden.

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