

Anlage im Fokus

Kauf

	Valor	Anlageklasse	Währung	NAV ²
Alpora Innovation Europa Fonds ¹	24'887'788	Aktien Europa	EUR	1'697.85

¹Tranche EUR, thesaurierend

²Indikativ am 12.03.2019

Investmentidee

Stärkere Kurseinbrüche gibt es immer wieder. Sie genau vorherzusagen ist seriös kaum machbar. Portfolios so auszugestalten, dass sie in Zeiten mit höheren Schwankungen robust sind, ist allerdings möglich. Zentral ist dabei eine breite Diversifikation über verschiedene Anlageklassen hinweg sowie die Investition in Unternehmen, die von einem langfristigen, strukturellen Trend profitieren. Dabei spielen Innovationen eine wichtige Rolle. Sie sind zentral für die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens. Wissenschaftliche Studien zeigen zudem, dass innovative Unternehmen mit Krisen besser umgehen und sich auch schneller von Kursrückschlägen erholen. Diese Fähigkeit ist im aktuellen Umfeld besonders wertvoll.

Kauf-Argumente

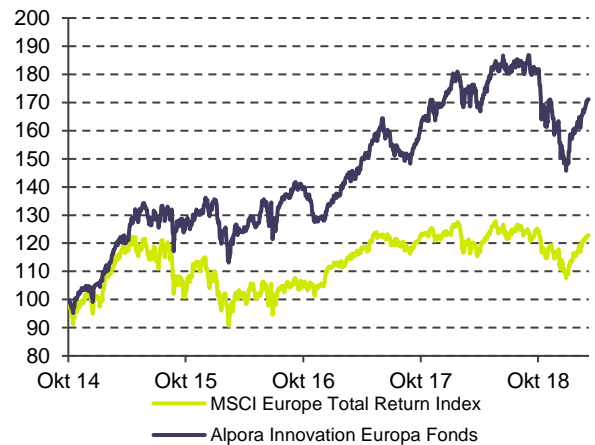
- Innovative Unternehmen generieren höhere Erträge, was sich wiederum positiv auf die Aktienkurse der entsprechenden Unternehmen auswirkt.
- Unternehmen mit hoher Innovationskraft profitieren von Produkten in stark wachsenden Märkten. Der Produktmix ist besser diversifiziert und damit weniger krisenanfällig.
- Innovative Unternehmen steigern gerade in umsatzschwachen Jahren ihre Innovationsaktivitäten, um sich mit neuen Produkten am umkämpften Markt behaupten zu können, wohingegen weniger innovative Unternehmen die Ausgaben für Innovation senken, was sich über kurz oder lang in der Erfolgsrechnung manifestieren wird.
- Innovative Themenfelder und langfristige strukturelle Trends wie "Industrie 4.0" und "Demografischer Wandel" werden mitberücksichtigt.

Produktbeschreibung

Der Fonds investiert in die innovativsten europäischen Unternehmen (inklusive Schweiz), die anhand der von Alpora eigens entwickelten Methode (Innovation Capability Analytics) selektiert werden. Diese einzigartige Methode achtet speziell auf die Innovationseffizienz: das heisst, wie sich die einzelnen Innovationen in der Ertragsbilanz widerspiegeln. Die Methode basiert auf der aktuellsten wissenschaftlichen Forschung und umfasst rein quantitative Kriterien.

Das Anlageziel besteht darin, den Referenzindex MSCI Europe Total Return Index zu übertreffen. Der Fonds eignet sich als Beimischung für langfristig orientierte Anleger mit Domizil Schweiz und Deutschland, allerdings nicht für österreichische Anleger.

Performance-Überblick



	YTD	6-Monate	3 Jahre p.a.
Fonds	13.68%	-6.23%	10.98%
Benchmark	10.91%	0.30%	5.98%

Kennzahlen zum Fonds

Volatilität	13.78%
Sharpe-Ratio	0.72
Jensens Alpha	3.01
Tracking Error	11.95%
TER (Total Expense Ratio)	1.32%

Quelle: Bloomberg, acrevis Asset Management & Research; Morningstar

Einschätzung Anlageklasse acrevis spektrum

	Einschätzung
Fundamental	➔
Verhaltensbezogen	➔
Technisch	➔
acrevi Gesamteinschätzung	➔

acrevi spektrum

Der dreidimensionale Analyseansatz (fundamental, verhaltensbezogen, technisch) führt zu Anlageempfehlungen, die breiter abgestützt und fundierter sind als bei den branchenüblichen ein- oder zweidimensionalen Verfahren.