

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ALPORA Global Innovation

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2019

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT



Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	32.847.337,19	101,13
1. Aktien	29.373.236,87	90,43
Bundesrep. Deutschland	5.752.898,44	17,71
Canada	1.171.007,60	3,61
Dänemark	1.311.228,78	4,04
Finnland	364.024,80	1,12
Frankreich	2.528.337,81	7,78
Großbritannien	1.981.841,76	6,10
Italien	809.590,71	2,49
Norwegen	1.041.065,42	3,21
Schweden	2.726.539,00	8,39
Schweiz	1.156.548,37	3,56
Spanien	2.159.349,62	6,65
USA	8.370.804,56	25,77
2. Derivate	38.000,00	0,12
3. Bankguthaben	3.360.217,46	10,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	75.882,86	0,23
II. Verbindlichkeiten	-365.481,28	-1,13
III. Fondsvermögen	32.481.855,91	100,00

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	29.373.236,87	90,43
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.563.651,56	87,94
Aktien							EUR	28.563.651,56	87,94
Canopy Growth Corp. Registered Shares o.N.	CA1380351009		STK	32.953	4.174	7.200	CAD 52,870	1.171.007,60	3,61
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199		STK	214	26	0	CHF 6.000,000	1.156.548,37	3,56
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	8.108	1.044	0	DKK 1.207,000	1.311.228,78	4,04
Cembre S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001128047		STK	17.112	7.112	0	EUR 20,250	346.518,00	1,07
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1		STK	116.893	13.534	0	EUR 6,190	723.567,67	2,23
Digital Bros S.p.A. Azioni nom. EO 0,40	IT0001469995		STK	70.269	14.269	0	EUR 6,590	463.072,71	1,43
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	138.052	34.858	0	EUR 9,551	1.318.534,65	4,06
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	50.223	12.459	0	EUR 23,470	1.178.733,81	3,63
Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port. EO -,90	ES0130625512		STK	247.131	127.131	0	EUR 3,968	980.615,81	3,02
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234		STK	80.489	34.189	0	EUR 16,440	1.323.239,16	4,07
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	16.318	1.188	0	EUR 63,800	1.041.088,40	3,21
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	13.671	1.691	0	EUR 88,150	1.205.098,65	3,71
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	9.027	2.282	0	EUR 84,450	762.330,15	2,35
Olvi Oy Registered Shares A EO 1	FI0009900401		STK	10.644	2.344	0	EUR 34,200	364.024,80	1,12
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006		STK	72.947	21.447	0	EUR 13,500	984.784,50	3,03
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	118.433	29.433	0	EUR 7,790	922.593,07	2,84
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	91.528	19.690	0	GBP 8,358	855.120,75	2,63
Treatt PLC Registered Shares LS -,02	GB00BKS7YK08		STK	61.676	20.391	0	GBP 4,600	317.135,70	0,98
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	59.998	19.895	0	NOK 168,450	1.041.065,42	3,21
Biotage AB Namn-Aktier SK 1	SE0000454746		STK	74.458	24.574	0	SEK 108,900	767.470,20	2,36
RaySearch Laboratories AB Namn-Aktier B SK 0,40	SE0000135485		STK	95.566	30.866	0	SEK 132,600	1.199.414,27	3,69
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202		STK	44.342	5.482	0	SEK 181,000	759.654,53	2,34
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	7.780	980	0	USD 197,920	1.352.259,24	4,16

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	44.546	5.710	0 USD	33,510	1.310.912,85	4,04	
Atrion Corp. Registered Shares DL -,10	US0499041053		STK	1.504	177	0 USD	852,740	1.126.302,77	3,47	
Cheniere Energy Partners L.P. Registered Units o.N.	US16411Q1013		STK	26.301	3.836	0 USD	42,120	972.862,14	3,00	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	21.803	7.792	0 USD	67,560	1.293.589,78	3,98	
John B. Sanfilippo & Son Inc. Registered Shares DL -,01	US8004221078		STK	14.737	1.620	0 USD	79,690	1.031.344,10	3,18	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003		STK	3.021	403	0 USD	483,800	1.283.533,68	3,95	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	809.585,31	2,49	
Aktien							EUR	809.585,31	2,49	
Frontier Development PLC Registered Shares LS -,05	GB00BBT32N39		STK	72.498	9.345	0 GBP	9,990	809.585,31	2,49	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	29.373.236,87	90,43	
Derivate							EUR	38.000,00	0,12	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	38.000,00	0,12	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	38.000,00	0,12	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	38.000,00	0,12	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.09.19 BP 10550,00 EUREX		185		Anzahl	-1000		EUR	30,500	-30.500,00	-0,09
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.09.19 BP 11200,00 EUREX		185		Anzahl	1000		EUR	68,500	68.500,00	0,21

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.360.217,46	10,34
Bankguthaben							EUR	3.360.217,46	10,34
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	3.127.820,58			% 100,000	3.127.820,58	9,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	264.630,33			% 100,000	232.396,88	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	75.882,86	0,23
Dividendenansprüche									
			EUR	39.494,29				39.494,29	0,12
Quellensteueransprüche									
			EUR	36.388,57				36.388,57	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-365.481,28	-1,13
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-463,78				-463,78	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-98.442,40				-98.442,40	-0,30
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-8.813,24				-8.813,24	-0,03
Asset Management Gebühr									
			EUR	-250.601,14				-250.601,14	-0,77
Prüfungskosten									
			EUR	-6.156,28				-6.156,28	-0,02
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-1.004,44				-1.004,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	32.481.855,91	100,00 1)

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ALPORA Global Innovation R (EUR)									
Anteilwert							EUR	137,66	
Ausgabepreis							EUR	144,54	
Rücknahmepreis							EUR	137,66	
Anzahl Anteile							STK	58.820	
ALPORA Global Innovation I (EUR)									
Anteilwert							EUR	140,45	
Ausgabepreis							EUR	140,45	
Rücknahmepreis							EUR	140,45	
Anzahl Anteile							STK	173.613	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 28.06.2019	
CAD	(CAD)	1,4878000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1102000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4635000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8946000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7080000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5652000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1387000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
185

Eurex Deutschland

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):
(Basiswert(e): CANOPY GROWTH)

EUR

27,65

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

539,36

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

283,35

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ALPORA Global Innovation R (EUR)	keine	5,000	2,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ALPORA Global Innovation I (EUR)	100.000	0,000	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,12

Sonstige Angaben

ALPORA Global Innovation R (EUR)

Anteilwert	EUR	137,66
Ausgabepreis	EUR	144,54
Rücknahmepreis	EUR	137,66
Anzahl Anteile	STK	58.820

ALPORA Global Innovation I (EUR)

Anteilwert	EUR	140,45
Ausgabepreis	EUR	140,45
Rücknahmepreis	EUR	140,45
Anzahl Anteile	STK	173.613

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R EUR	11. Juli 2016
Anteilklasse I EUR	11. Juli 2016

Erstausgabepreise

Anteilklasse R EUR	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I EUR	€ 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R EUR	5,00%
Anteilklasse I EUR	keiner

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse R EUR	keiner
Anteilklasse I EUR	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R EUR	keine
Anteilklasse I EUR	€ 100.000,00 *

Verwaltungsvergütung **

Anteilklasse R EUR	2,00 % p.a.
Anteilklasse I EUR	1,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R EUR	0,10 % p.a.
Anteilklasse I EUR	0,10 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R & I	bis zu 15% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5% p.a. als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch höchstens 10% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.
--------------------	---

Währung

Anteilklasse R EUR	EUR
Anteilklasse I EUR	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R EUR	ausschüttend
Anteilklasse I EUR	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R EUR	A2AJHH / DE000A2AJHH5
Anteilklasse I EUR	A2AJHJ / DE000A2AJHJ1

* Bei Folgeanlagen ist keine Mindestanlagesumme erforderlich

** Mindestens EUR 10.000 p.a. zu Lasten des gesamten Fondsvermögens

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0
Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2017)

3. Asset Management-Gesellschaft

Greiff capital management AG

Hausanschrift:

Munzinger Str. 5a
79111 Freiburg

Telefon: (0761) 76 76 95 - 0
Telefax: (0761) 76 76 95 - 5
www.greiff-ag.de

4. Vertriebsgesellschaft

MSVI CAPITAL GmbH für Rechnung und unter dem Haftungsdach
der BN & Partners Capital AG, Frankfurt am Main

Haftendes Unternehmen:

BN & Partners Capital AG, Frankfurt

Hausanschrift:
Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 2 47 51 27 - 30
Telefax: 069 / 2 47 51 27 - 69
www.bnpartner-vv.com

Vertriebsgesellschaft:

MSVI CAPITAL GmbH

Hausanschrift:

Hauptstraße 38
67273 Herxheim am Berg

Telefon: (06353) 93 43 675

E-Mail: info@msvicapital.de
www.msvicapital.de