

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ALPORA Global Innovation

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2018

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



**Vermögensübersicht zum 30.06.2018**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.269.105,07</b>	<b>100,35</b>
1. Aktien	17.803.466,98	92,72
Bundesrep. Deutschland	3.211.795,50	16,73
Canada	808.441,55	4,21
Dänemark	296.022,52	1,54
Frankreich	1.727.250,60	9,00
Großbritannien	1.989.317,84	10,36
Italien	264.500,00	1,38
Schweden	1.097.244,73	5,71
Schweiz	706.557,38	3,68
Spanien	1.408.361,87	7,33
USA	6.293.974,99	32,78
2. Bankguthaben	1.414.038,54	7,36
3. Sonstige Vermögensgegenstände	51.599,55	0,27
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-67.400,77</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.201.704,30</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.803.466,98</b>	<b>92,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.397.580,26</b>	<b>90,60</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>17.397.580,26</b>	<b>90,60</b>
Lassonde Industries Inc. Reg.Shares Class A o.N.	CA5179071017		STK	1.800	0	0	CAD 279,990	328.220,12	1,71
Savaria Corp. Registered Shares o.N.	CA8051121090		STK	46.000	0	13.000	CAD 16,030	480.221,43	2,50
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199		STK	190	0	0	CHF 4.310,000	706.557,38	3,68
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017		STK	11.719	0	0	DKK 188,200	296.022,52	1,54
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072		STK	36.516	0	5.000	EUR 12,400	452.798,40	2,36
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1		STK	103.359	46.000	0	EUR 5,050	521.962,95	2,72
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	62.300	0	0	EUR 13,270	826.721,00	4,31
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	25.106	0	0	EUR 18,895	474.377,87	2,47
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234		STK	23.800	0	0	EUR 17,765	422.807,00	2,20
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	11.980	0	0	EUR 52,500	628.950,00	3,28
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	141.000	3.000	0	EUR 6,624	933.984,00	4,86
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48		STK	11.529	0	0	EUR 7,450	85.891,05	0,45
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	6.745	0	0	EUR 105,000	708.225,00	3,69
SES-imagotag S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	8.372	0	0	EUR 26,600	222.695,20	1,16
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338		STK	14.065	0	0	EUR 32,700	459.925,50	2,40
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	113.000	54.000	0	EUR 5,390	609.070,00	3,17
Hill & Smith Holdings PLC Registered Shares LS -,25	GB0004270301		STK	40.000	0	0	GBP 14,790	669.155,07	3,48
Microgen PLC Reg.Shares LS -,06428571	GB00BVVHWX30		STK	24.904	0	0	GBP 4,400	123.942,54	0,65
Polypipe Group PLC Reg. Shares (WI) LS -,001	GB00BKRC5K31		STK	127.000	0	20.000	GBP 3,850	553.048,30	2,88
Treant PLC Registered Shares LS -,02	GB00BKS7YK08		STK	101.285	0	0	GBP 4,380	501.785,21	2,61
Biotage AB Namn-Aktier SK 1	SE0000454746		STK	55.384	0	0	SEK 114,800	608.778,55	3,17
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202		STK	38.860	38.860	0	SEK 131,280	488.466,18	2,54
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	16.900	0	0	USD 56,790	822.126,95	4,28
Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	US03152W1099		STK	51.900	0	7.400	USD 15,620	694.430,36	3,62

## Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.800	0	0	USD 185,110	1.078.249,10	5,62
Clovis Oncology Inc. Registered Shares DL -,001	US1894641000		STK	12.900	0	0	USD 45,470	502.452,46	2,62
Glaukos Corp. Registered Shares DL -,001	US3773221029		STK	23.635	0	0	USD 40,640	822.791,16	4,28
InterDigital Inc. (Pa.) Registered Shares DL -,01	US45867G1013		STK	14.200	0	0	USD 80,900	984.050,03	5,12
Momenta Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US60877T1007		STK	38.800	0	13.900	USD 20,450	679.681,34	3,54
TriMas Corp. Registered Shares DL -,01	US8962152091		STK	28.200	0	0	USD 29,400	710.193,59	3,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>405.886,72</b>	<b>2,11</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>405.886,72</b>	<b>2,11</b>
Cembre S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001128047		STK	10.000	0	0	EUR 26,450	264.500,00	1,38
EKF Diagnostics Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB0031509804		STK	400.000	0	0	GBP 0,313	141.386,72	0,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.803.466,98</b>	<b>92,72</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.414.038,54</b>	<b>7,36</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.414.038,54</b>	<b>7,36</b>
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.414.038,54		%	100,000	1.414.038,54	7,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>51.599,55</b>	<b>0,27</b>
Dividendenansprüche									
			EUR	31.046,72				31.046,72	0,16
Quellensteueransprüche									
			EUR	20.552,83				20.552,83	0,11

## Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-67.400,77</b>	<b>-0,35</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-253,45				-253,45	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-58.413,78				-58.413,78	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.558,93				-5.558,93	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.007,22				-1.007,22	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.167,39				-2.167,39	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.201.704,30</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>ALPORA Global Innovation R (EUR)</b>									
Anteilwert							EUR	127,99	
Ausgabepreis							EUR	134,39	
Rücknahmepreis							EUR	127,99	
Anzahl Anteile							STK	25.023	
<b>ALPORA Global Innovation I (EUR)</b>									
Anteilwert							EUR	130,32	
Ausgabepreis							EUR	130,32	
Rücknahmepreis							EUR	130,32	
Anzahl Anteile							STK	122.769	

#### 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 Mengennotiz)

		per 29.06.2018	
CAD	(CAD)	1,5355000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1590000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4505000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8841000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4440000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1674000	= 1 EUR (EUR)

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 1	SE0000816043	STK	0	7.772	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809F4	STK	138.000	138.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port. B 1/18 EO -,75	ES0144583178	STK	3.000	3.000	

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.)
ALPORA Global Innovation R (EUR)	keine	5,000	2,000
ALPORA Global Innovation I (EUR)	100.000	0,000	1,100



# Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### ALPORA Global Innovation R (EUR)

Anteilwert	EUR	127,99
Ausgabepreis	EUR	134,39
Rücknahmepreis	EUR	127,99
Anzahl Anteile	STK	25.023

#### ALPORA Global Innovation I (EUR)

Anteilwert	EUR	130,32
Ausgabepreis	EUR	130,32
Rücknahmepreis	EUR	130,32
Anzahl Anteile	STK	122.769

## **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 2. Juli 2018

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

**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	Ausschüttung
Anteilklasse I EUR	Ausschüttung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

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

\* 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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main  
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 2016)

### **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 - 59  
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