

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ALPORA Global Innovation

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht
ALPORA Global Innovation

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.889.602,08	100,39
1. Aktien	20.579.091,78	98,90
Belgien	63.250,00	0,30
Bundesrep. Deutschland	1.390.161,93	6,68
Dänemark	912.925,45	4,39
Finnland	664.268,80	3,19
Frankreich	1.386.728,59	6,66
Großbritannien	2.278.239,79	10,95
Norwegen	854.653,12	4,11
Schweden	1.392.593,88	6,69
Schweiz	714.031,95	3,43
Spanien	863.983,52	4,15
USA	10.058.254,75	48,34
2. Bankguthaben	221.611,76	1,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	88.898,54	0,43
II. Verbindlichkeiten	-81.426,51	-0,39
III. Fondsvermögen	20.808.175,57	100,00

Halbjahresbericht

ALPORA Global Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.579.091,78	98,90
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.344.553,43	97,77
Aktien							EUR	20.344.553,43	97,77
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199		STK	109	0	105	CHF 6.970,000	714.031,95	3,43
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	2.109	0	3.999	DKK 2.220,000	628.200,72	3,02
RTX A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010267129		STK	5.060	0	2.940	DKK 213,000	144.610,22	0,69
DBV technologies Actions Port. EO -,10	FR0010417345		STK	35.000	0	28.000	EUR 7,875	275.625,00	1,32
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	74.752	0	63.300	EUR 10,015	748.641,28	3,60
Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port. EO -,90	ES0130625512		STK	296.494	0	50.637	EUR 2,914	863.983,52	4,15
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234		STK	83.389	20.000	9.000	EUR 8,210	684.623,69	3,29
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	6.281	0	7.390	EUR 67,900	426.479,90	2,05
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	3.677	0	3.350	EUR 112,450	413.478,65	1,99
Olvi Oy Registered Shares A EO 1	FI0009900401		STK	9.344	0	1.300	EUR 42,200	394.316,80	1,90
Raisio Oyj Registered Shares V o.N.	FI0009002943		STK	88.800	0	21.200	EUR 3,040	269.952,00	1,30
Resilux N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003707214		STK	500	0	500	EUR 126,500	63.250,00	0,30
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	1.107	0	293	EUR 206,000	228.042,00	1,10
Fisher and Sons PLC, James Registered Shares LS -,25	GB0003395000		STK	12.740	0	2.700	GBP 13,640	191.233,19	0,92
NCC Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B01QGK86		STK	217.736	0	142.000	GBP 1,774	425.072,81	2,04
Polypipe Group PLC Reg. Shares (WI) LS -,001	GB00BKRC5K31		STK	104.000	0	71.000	GBP 4,325	494.992,85	2,38
Treatt PLC Registered Shares LS -,02	GB00BKS7YK08		STK	46.718	16.900	19.000	GBP 4,985	256.288,36	1,23
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	67.500	0	32.500	GBP 9,102	676.114,23	3,25
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	67.781	0	917	NOK 136,600	854.653,12	4,11
Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B SK -,04	SE0008374250		STK	395.000	0	155.000	SEK 16,905	638.241,59	3,07
Nordic Waterproofing Hldg AS Ihændehaber-Aktier DK1	DK0060738409		STK	14.400	0	8.600	SEK 101,800	140.114,51	0,67
RaySearch Laboratories AB Namn-Aktier B SK 0,40	SE0000135485		STK	91.240	0	0	SEK 86,500	754.352,29	3,63
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.675	0	3.275	USD 364,800	868.958,15	4,18
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	28.210	0	7.998	USD 30,230	759.384,06	3,65
Atrion Corp. Registered Shares DL -,10	US0499041053		STK	1.184	0	320	USD 637,010	671.611,61	3,23
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	3.486	0	744	USD 315,610	979.711,90	4,71
Cheniere Energy Partners L.P. Registered Units o.N.	US16411Q1013		STK	25.248	8.000	9.053	USD 34,980	786.442,60	3,78
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	8.530	2.717	3.437	USD 89,230	677.766,61	3,26

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	17.086	0	3.914	USD	42,020	639.317,65	3,07		
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.980	0	2.820	USD	227,070	804.753,87	3,87		
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	5.965	2.900	4.185	USD	129,620	688.498,04	3,31		
J & J Snack Foods Corp. Registered Shares o.N.	US4660321096		STK	5.183	0	2.217	USD	127,130	586.745,14	2,82		
John B. Sanfilippo & Son Inc. Registered Shares DL -,01	US8004221078		STK	12.333	2.346	4.150	USD	85,330	937.110,32	4,50		
NewMarket Corp. Registered Shares o.N.	US6515871076		STK	2.613	0	287	USD	400,480	931.838,15	4,48		
Universal Display Corp. Registered Shares DL -,01	US91347P1057		STK	5.450	0	1.000	USD	149,620	726.116,65	3,49		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	234.538,35	1,13			
Aktien							EUR	234.538,35	1,13			
Craneware PLC Registered Shares o.N.	GB00B2425G68		STK	12.500	0	3.500	GBP	17,050	234.538,35	1,13		
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.579.091,78	98,90			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	221.611,76	1,07			
Bankguthaben							EUR	221.611,76	1,07			
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)												
Guthaben in Fondswährung							EUR	77.075,13	%	100,000	77.075,13	0,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	162.314,64	%	100,000	144.536,63	0,69
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	88.898,54	0,43			
Dividendenansprüche							EUR	34.763,92			34.763,92	0,17
Quellensteueransprüche							EUR	54.134,62			54.134,62	0,26

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-81.426,51	-0,39
Verwaltungsvergütung			EUR	-76.235,08				-76.235,08	-0,37
Verwahrstellenvergütung			EUR	-502,93				-502,93	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.678,50				-3.678,50	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.010,00				-1.010,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	20.808.175,57	100,00 1)
ALPORA Global Innovation R (EUR)									
Anteilwert							EUR	127,75	
Ausgabepreis							EUR	134,14	
Rücknahmepreis							EUR	127,75	
Anzahl Anteile							STK	56.245	
ALPORA Global Innovation I (EUR)									
Anteilwert							EUR	131,42	
Ausgabepreis							EUR	131,42	
Rücknahmepreis							EUR	131,42	
Anzahl Anteile							STK	103.656	

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 30.06.2020	
CHF	(CHF)	1,0640000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4530000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9087000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,8335000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4623000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	412,18
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	26,09

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	5,00	2,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ALPORA Global Innovation I (EUR)	100.000	0,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht ALPORA Global Innovation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ALPORA Global Innovation R (EUR)

Anteilwert	EUR	127,75
Ausgabepreis	EUR	134,14
Rücknahmepreis	EUR	127,75
Anzahl Anteile	STK	56.245

ALPORA Global Innovation I (EUR)

Anteilwert	EUR	131,42
Ausgabepreis	EUR	131,42
Rücknahmepreis	EUR	131,42
Anzahl Anteile	STK	103.656

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.

Halbjahresbericht
ALPORA Global Innovation

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

ALPORA Global Innovation

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)	derzeit 2,00 %
Anteilklasse I (EUR)	derzeit 1,10 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R (EUR)	derzeit 0,10 %
Anteilklasse I (EUR)	derzeit 0,10 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R (EUR) & I (EUR)	Bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
--------------------------------	--

Währung

Anteilklasse R (EUR)	Euro
Anteilklasse I (EUR)	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R (EUR)	ausschüttend
Anteilklasse I (EUR)	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R (EUR)	A2AJHH / ISIN: DE000A2AJHH5
Anteilklasse I (EUR)	A2AJHJ / ISIN: DE000A2AJHJ1

* Bei Folgeanlagen ist keine erneute Mindestanlagesumme durch den Anleger erforderlich.

Halbjahresbericht

ALPORA Global Innovation

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: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

3. Asset Management-Gesellschaft

Greiff capital managment AG

Postanschrift:

Munzinger Straße 5a
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon (0761) 76 76 950

Telefax (0761) 76 76 9559

www.greiff-ag.de

4. Vertrieb

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

Haftendes Unternehmen:

BN & Partners Capital AG, Frankfurt

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0)69 2475127-60

Telefax +49 (0)69 2475127-66

www.bnpartner.com

Vertriebsgesellschaft:

MSVI CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Hauptstraße 38
67273 Herxheim am Berg

Telefon (06353) 93 43 675

www.msvicapital.de