

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Alpora Innovation Europa Fonds

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2021

Inhalt

3 – 4	Fakten und Zahlen Träger des Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
5	Bericht des Portfoliomanagers
6 – 18	Jahresrechnung Vermögensrechnung Erfolgsrechnung (Klassen EUR A, CHF hedged, EUR B, EUR D, EUR E, USD hedged R und CHF hedged R) Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen) Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
19 – 21	Erläuterungen zum Jahresbericht
22	Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland
23	Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Fakten und Zahlen

Träger des Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Hans Stamm (bis 29. 4. 2021)
Markus Fuchs (ab 30. 4. 2021)

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Depotbank

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62
CH-4002 Basel
Telefon +41 61 277 77 77
Telefax +41 61 272 02 05

Portfoliomanager

AMG Fondsverwaltung AG
Bahnhofstrasse 29
CH-6300 Zug

Vertriebsträger

der Portfoliomanager

Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fakten und Zahlen

Fondsmerkmale

Das Anlageziel dieses Anlagefonds besteht darin, Wertzuwachs zu erzielen durch Investitionen in Aktien innovativer europäischer Gesellschaften (inkl. Schweiz) bzw. solchen, die den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Europa haben. Für die Titelselektion qualifizieren sich Gesellschaften, die über eine ausgewiesene Innovationskraft verfügen. Folgende Beurteilungskriterien finden dabei bei der Titelselektion Anwendung (nicht abschliessend):

- ♦ Ausgaben für Forschung und Entwicklung
- ♦ Forschungsk Kooperationen

- ♦ Patentanmeldungen

- ♦ Innovationsprozessführung im Unternehmen

Alpora GmbH, Zug/Schweiz, liefert dem Vermögensverwalter des Anlagefonds das Grundlagen-Research und damit einhergehend ein Anlageuniversum. Die im Anlageuniversum enthaltenen Unternehmen verfügen über eine besondere Innovationseffizienz.

Kennzahlen

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in Mio. EUR	337.82	242.82	174.35
Ausstehende Anteile Klasse EUR A	49 373	50 194	53 875
Ausstehende Anteile Klasse CHF hedged	33 672	31 308	25 454
Ausstehende Anteile Klasse EUR B	3 663	2 593	1 853
Ausstehende Anteile Klasse EUR D	12 120	11 072	936
Ausstehende Anteile Klasse EUR E	8 430	1 556	–
Ausstehende Anteile Klasse USD hedged R	1 050	–	–
Ausstehende Anteile Klasse CHF hedged R	50	–	–
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR A in EUR	3 346.69	2 548.11	2 127.77
Inventarwert pro Anteil der Klasse CHF hedged in CHF	3 611.13	2 758.79	2 297.35
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR B in EUR	3 317.22	2 535.45	2 122.52
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR D in EUR	3 354.04	2 553.90	2 127.75
Inventarwert pro Anteil der Klasse EUR E in EUR	171.98	131.68	–
Inventarwert pro Anteil der Klasse USD hedged R in USD	1 003.24	–	–
Inventarwert pro Anteil der Klasse CHF hedged R in CHF	971.86	–	–
Performance Klasse EUR A	31.40%	20.02%	42.69%
Performance Klasse CHF hedged	30.96%	20.39%	42.18%
Performance Klasse EUR B	30.83%	19.45%	13.06% ⁴
Performance Klasse EUR D	31.41%	20.03%	14.14% ⁵
Performance Klasse EUR E	30.61%	31.68% ³	–
Performance Klasse USD hedged R	0.32% ¹	–	–
Performance Klasse CHF hedged R	-2.81% ²	–	–
TER Klasse EUR A	1.22%	1.20%	1.25%
TER Klasse CHF hedged	1.22%	1.21%	1.25%
TER Klasse EUR B	1.71%	1.71%	1.78%
TER Klasse EUR D	1.22%	1.21%	1.59%
TER Klasse EUR E	1.95%	1.99%	–
TER Klasse USD hedged R	1.64%	–	–
TER Klasse CHF hedged R	1.71%	–	–
PTR	1.03	1.45	0.89
Transaktionskosten in EUR ⁶	427 511	254 794	199 444

¹ 22.10.2021 – 31.12.2021

² 3.11.2021 – 31.12.2021

³ 6.5.2020 – 31.12.2020

⁴ 9.7.2019 – 31.12.2019

⁵ 6.9.2019 – 31.12.2019

⁶ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Bericht des Portfoliomanagers

Der einzigartige Analyse-Ansatz ICA – Innovation Capability Analytics – wurde von ALPORA entwickelt und ist abgestützt auf wissenschaftliche Forschung. Er liefert ein umfassendes, branchenübergreifendes Bild der Unternehmen hinsichtlich ihrer Innovationskraft und ihrer Innovations-effizienz.

Die AMG Fondsverwaltung AG beurteilt die Finanzkraft der Unternehmen, sodass das vorhandene Potential auch realisiert werden kann.

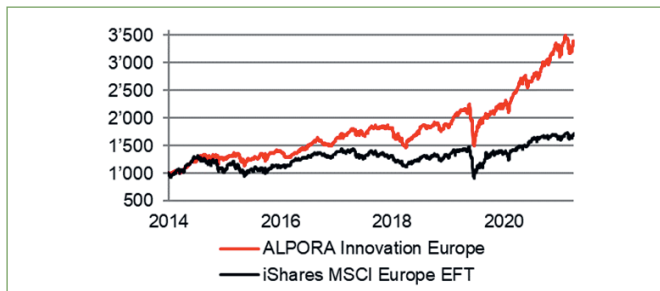


Abb. 1: Performance seit Lancierung

Quelle: AMG, Bloomberg

Der ALPORA Innovation Europa Fonds wurde im Oktober 2014 lanciert und hat sich in dieser Zeit mehr als verdreifacht. Gegenüber dem vergleichbaren iShares MSCI Europe bedeutet das jährlich fast 15% Out-performance (Abb. 1). Das Risiko, gemessen an der Volatilität, bleibt mit dem Marktrisiko vergleichbar (Abb. 2).

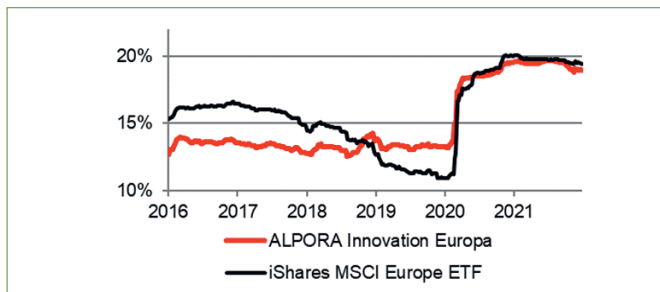


Abb. 2: Volatilität (3 Jahre, rollierend)

Quelle: AMG, Bloomberg

Der Fonds hat im 2021 in regelmässigen Abständen neue Höchststände markiert, den letzten Anfang November. Standen in der ersten Jahreshälfte Finanzwerte und zyklische Konsumwerte in der Gunst der Investoren, folgte ab Mitte Jahr wieder die Bevorteilung der innovationsstar-

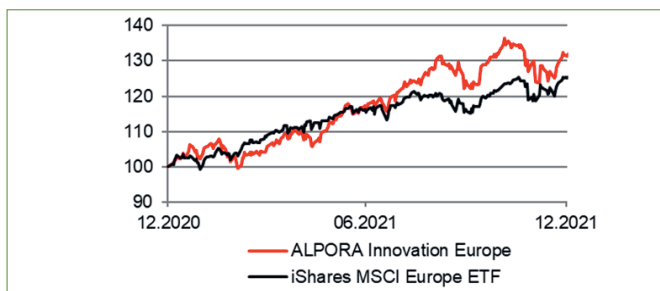


Abb. 3: Performance 2021

Quelle: AMG, Bloomberg

ken Sektoren Gesundheit und Technologie. Das bereits mehrmals unter Beweis gestellte Verhalten im Rebound – nämlich eine im Vergleich mit dem Gesamtmarkt kürzere Recovery Time – wurde erneut bestätigt. Gegen Ende Jahr haben Gewinnmitnahmen in stolz bewerteten Firmen die Gesamtleistung leicht belastet (Abb. 3).

Aktuelles Portfolio

Jeweils per Mitte Jahr wird die Innovationseffizienz neu beurteilt und mit den 30 besten Werten umgesetzt. Aufgrund der teilweise eingeschränkten Handelbarkeit kleinkapitalisierter Werte haben wir im laufenden Anlagezyklus in 35 Einzelwerte investiert. Die Auswahl ist hinsichtlich Branchen in Europa breit diversifiziert (Abb. 4).

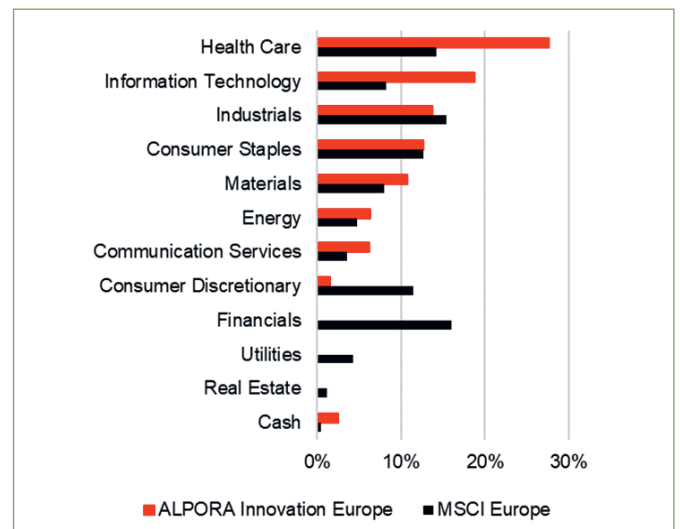


Abb. 4: Branchengewichtung

Quelle: AMG

Das Portfolio trägt den Innovations-Megatrends Industrie 4.0, Energieeffizienz, Robotik und künstliche Intelligenz Rechnung, ist aber genauso auf qualitative Verbesserungen in der Produktion und prozessoptimierte Abläufe ausgerichtet.

Wir danken unseren geschätzten Investoren herzlich für das uns entgegengebrachte Vertrauen und wünschen ein erfolgreiches Anlagejahr 2022.

AMG Fondsverwaltung AG

Vermögensrechnung

	31. 12. 2021 EUR	31. 12. 2020 EUR					
Bankguthaben auf Sicht	6 880 475	4 431 836					
Debitoren	197 819	78 689					
Aktien	328 629 582	238 663 031					
Derivate	2 163 427	-308 521					
Gesamtfondsvermögen	337 871 303	242 865 035					
Bankverbindlichkeiten	-1 203	-75					
Verbindlichkeiten	-54 048	-49 385					
Nettofondsvermögen	337 816 052	242 815 574					
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR A	50 194	53 875					
Ausgegebene Anteile	12 544	15 877					
Zurückgenommene Anteile	-13 365	-19 558					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR A	49 373	50 194					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	31 308	25 454					
Ausgegebene Anteile	7 643	13 325					
Zurückgenommene Anteile	-5 279	-7 471					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse CHF hedged	33 672	31 308					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR B	2 593	1 853					
Ausgegebene Anteile	1 509	1 409					
Zurückgenommene Anteile	-439	-669					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR B	3 663	2 593					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR D	11 072	936					
Ausgegebene Anteile	2 366	11 791					
Zurückgenommene Anteile	-1 318	-1 655					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR D	12 120	11 072					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse EUR E	1 556	-					
Ausgegebene Anteile	7 732	1 879					
Zurückgenommene Anteile	-858	-323					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse EUR E	8 430	1 556					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse USD hedged R	-	-					
Ausgegebene Anteile	1 050	-					
Zurückgenommene Anteile	-	-					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse USD hedged R	1 050	-					
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse CHF hedged R	-	-					
Ausgegebene Anteile	50	-					
Zurückgenommene Anteile	-	-					
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse CHF hedged R	50	-					
Inventarwert eines Anteils	Kl. EUR A in EUR	Kl. CHF hedged in CHF	Klasse EUR B in EUR	Kl. EUR D in EUR	Kl. EUR E in EUR	Kl. USD hedged R¹ in USD	Kl. CHF hedged R² in CHF
31. 12. 2021	3 346.69	3 611.13	3 317.22	3 354.04	171.98	1 003.24	971.86

¹ 22. 10. 2021 – 31. 12. 2021² 3. 11. 2021 – 31. 12. 2021

Vermögensrechnung

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Veränderung des Nettofondsvermögens	EUR	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	242 815 574	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	11 174 460	
Entsteuerung Thesaurierung	-117 989	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	83 944 007	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	337 816 052	

Erfolgsrechnung Klasse EUR A

	1.1. – 31.12.2021 EUR	1.1. – 31.12.2020 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	1 941 126	1 465 524
Sonstige Erträge	2 804	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	72 246	94 119
Total Erträge	2 016 176	1 559 643
abzüglich:		
Negativer Habenzins	15 413	–
Sollzinsen und Bankspesen	46	9 927
Revisionsaufwand	4 276	5 428
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.15%)	1 646 685	1 200 252
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	70 225	52 704
Sonstiger Aufwand	16 561	14 816
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	36 058	79 472
Total Aufwand	1 789 264	1 362 599
Nettoertrag	226 912	197 044
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31 160 823	6 547 400
Realisierter Erfolg	31 387 735	6 744 444
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 634 804	12 154 070
Gesamterfolg	39 022 539	18 898 514
Verwendung des Erfolges	Klasse EUR A in EUR	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	226 912	
Vortrag des Vorjahres	284	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	147 627	
Vortrag auf neue Rechnung	78	
Thesaurierung pro Anteil	4.60	
Verrechnungssteuer 35%	1.61	
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	757 988	

Erfolgsrechnung Klasse CHF hedged

	1.1. – 31.12.2021 CHF	1.1. – 31.12.2020 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	31
Ertrag Aktien	1 427 641	803 055
Sonstige Erträge	1 969	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	41 856	86 071
Total Erträge	1 471 466	889 157
abzüglich:		
Negativer Habenzins	11 172	–
Sollzinsen und Bankspesen	31	5 648
Revisionsaufwand	3 106	3 047
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.15%)	1 196 158	687 095
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	50 858	29 982
Sonstiger Aufwand	12 150	8 496
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	22 049	25 338
Total Aufwand	1 295 524	759 606
Nettoertrag	175 942	129 551
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24 999 982	5 548 760
Realisierter Erfolg	25 175 924	5 678 311
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 273 365	8 622 672
Gesamterfolg	33 449 289	14 300 983
Verwendung des Erfolges	Klasse CHF hedged in CHF	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	175 942	
Vortrag des Vorjahres	247	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	114 469	
Vortrag auf neue Rechnung	82	
Thesaurierung pro Anteil	5.23	
Verrechnungssteuer 35%	1.83	
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	359 755	

Erfolgsrechnung Klasse EUR B

	1.1. – 31.12.2021 EUR	9.7. – 31.12.2020 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	5
Ertrag Aktien	134 441	62 737
Sonstige Erträge	189	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-4 628	2 192
Total Erträge	130 002	64 934
abzüglich:		
Negativer Habenzins	1 058	–
Sollzinsen und Bankspesen	3	449
Revisionsaufwand	286	240
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.64%) ¹	158 088	77 916
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	4 732	2 370
Sonstiger Aufwand	1 132	693
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-20 166	-9 540
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-482	-960
Total Aufwand	144 651	71 168
Nettoertrag	-14 649	-6 234
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 299 824	337 486
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-20 166	-9 540
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 279 658	327 946
Realisierter Erfolg	2 265 009	321 712
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	426 380	466 940
Gesamterfolg	2 691 389	788 652

¹ Vertriebskommission 2021: EUR 47237

² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Verwendung des Erfolges

	Klasse EUR B in EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-14 649
Vortrag des Vorjahres	–
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	–
Vortrag auf neue Rechnung (angesammelte Kapitalgewinne/-verluste)	-14 649
Thesaurierung pro Anteil	0.00
Verrechnungssteuer 35%	0.00
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	–

Erfolgsrechnung Klasse EUR D

	1. 1. – 31. 12. 2021 EUR	6. 9. – 31. 12. 2020 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	18
Ertrag Aktien	463 753	125 455
Sonstige Erträge	682	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	15 495	72 055
Total Erträge	479 930	197 528
abzüglich:		
Negativer Habenzins	3 694	–
Sollzinsen und Bankspesen	11	1 060
Revisionsaufwand	1 014	523
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.15%)	391 321	125 401
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	16 688	5 532
Sonstiger Aufwand	3 947	1 322
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	5 680	8 758
Total Aufwand	422 355	142 596
Nettoertrag	57 575	54 932
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 666 330	1 445 934
Realisierter Erfolg	7 723 905	1 500 866
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 916 517	4 349 205
Gesamterfolg	9 640 422	5 850 071
Verwendung des Erfolges	Klasse EUR D in EUR	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	57 575	
Vortrag des Vorjahres	15	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	37 421	
Vortrag auf neue Rechnung	19	
Thesaurierung pro Anteil	4.75	
Verrechnungssteuer 35%	1.66	
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	35 864	

Erfolgsrechnung Klasse EUR E

	1. 1. – 31. 12. 2021 EUR	6. 5. – 31. 12. 2020 EUR
Ertrag Bankguthaben	–	–
Ertrag Aktien	8 562	353
Sonstige Erträge	21	–
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-2 706	-535
Total Erträge	5 877	-182
abzüglich:		
Negativer Habenzins	82	–
Sollzinsen und Bankspesen	0	5
Revisionsaufwand	19	2
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.88%) ¹	12 727	896
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	332	24
Sonstiger Aufwand	67	6
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-3 045	–
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-390	-29
Total Aufwand	9 792	904
Nettoertrag	-3 915	-1 086
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	275 172	5 012
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-3 045	–
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	272 127	–
Realisierter Erfolg	268 212	3 926
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	37 222	22 327
Gesamterfolg	305 434	26 253

¹ Vertriebskommission 2021: EUR 4'955

² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Verwendung des Erfolges

	Klasse EUR E in EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-3 915
Vortrag des Vorjahres	–
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	–
Vortrag auf neue Rechnung (angesammelte Kapitalgewinne/-verluste)	-3 915
Thesaurierung pro Anteil	0.00
Verrechnungssteuer 35%	0.00
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	–

Erfolgsrechnung Klasse USD hedged R

22.10. – 31.12.2021
USD

Ertrag Bankguthaben	–
Ertrag Aktien	847
Sonstige Erträge	18
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-522
Total Erträge	343
abzüglich:	
Negativer Habenzins	22
Sollzinsen und Bankspesen	–
Revisionsaufwand	3
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.61%) ¹	2 789
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	80
Sonstiger Aufwand	3
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-1 263
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–
Total Aufwand	1 634
Nettoertrag	-1 291
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 036
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-1 263
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 773
Realisierter Erfolg	2 482
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	219
Gesamterfolg	2 701

¹ Vertriebskommission 2021: USD 823² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Verwendung des Erfolges	Klasse USD hedged R in USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-1 291
Vortrag des Vorjahres	–
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	–
Vortrag auf neue Rechnung (angesammelte Kapitalgewinne/-verluste)	-1 291
Thesaurierung pro Anteil	0.00
Verrechnungssteuer 35%	0.00
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	–

Erfolgsrechnung Klasse CHF hedged R

3.11. – 31.12.2021
CHF

Ertrag Bankguthaben	–
Ertrag Aktien	40
Sonstige Erträge	1
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	–
Total Erträge	41
abzüglich:	
Negativer Habenzins	1
Sollzinsen und Bankspesen	–
Revisionsaufwand	–
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.67%) ¹	129
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05%)	3
Sonstiger Aufwand	–
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-101
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–
Total Aufwand	-32
Nettoertrag	9
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	122
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ²	-101
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21
Realisierter Erfolg	30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-482
Gesamterfolg	-452

¹ Vertriebskommission 2021: CHF 38² Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV

Verwendung des Erfolges	Klasse CHF hedged R in CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	9
Vortrag des Vorjahres	–
zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	6
Vortrag auf neue Rechnung	–
Thesaurierung pro Anteil	0.18
Verrechnungssteuer 35%	0.06
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	–

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Dezember 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.12.2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31.12.2021	Verkehrswert EUR	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)						328 629 582	97.26
EMS-Chemie NA	CHF	12 007	12 348	341	1 021.000	11 831 440	3.50
Lem NA	CHF	5 244	2 249	134	2 540.000	12 855 050	3.80
Lindt & Spruengli NA	CHF	128	28	17	122 200.000	15 095 884	4.47
Roche GS	CHF	40 428	23 078	951	379.100	14 791 541	4.38
Schweiter Technologies I	CHF	7 449	1 243	1 013	1 352.000	9 719 682	2.88
VAT Group NA	CHF	32 077	2 565	17 283	454.400	14 067 257	4.16
Bavarian Nordic	DKK	248 701	280 431	31 730	268.800	8 988 226	2.66
Genmab	DKK	35 781	14 981	7 558	2 630.000	12 652 472	3.74
Atoss Software -I-	EUR	35 538	15 088	2 159	217.000	7 711 746	2.28
Basler AG	EUR	18 750	1 414	17 128	158.800	2 977 500	0.88
Cementir Reg.	EUR	341 384	343 258	1 874	8.380	2 860 798	0.85
Deutsche Telekom	EUR	768 046	322 055	41 823	16.300	12 519 150	3.71
Ebro Foods	EUR	511 591	511 591		16.880	8 635 656	2.56
Eckert & Ziegler	EUR	93 086	33 230	99 824	94.100	8 759 393	2.59
Interpump Group	EUR	138 034	11 077	42 373	64.300	8 875 586	2.63
LPKF Laser & Electronics	EUR	518 349	245 541	37 655	19.540	10 128 539	3.00
Morphosys I	EUR	276 125	276 125		33.350	9 208 769	2.73
Neste	EUR	168 345	83 534	106 932	43.360	7 299 439	2.16
PVA TePla Inh.	EUR	119 589	141 491	21 902	41.900	5 010 779	1.48
Sanlorenzo Reg.	EUR	136 945	194 987	58 042	37.900	5 190 216	1.54
Secunet Security Network Inh.	EUR	10 665	10 665		413.500	4 409 978	1.31
Soitec Bearer and/or Reg.	EUR	41 342	41 342		215.200	8 896 798	2.63
Stroeer Inh.	EUR	108 730	74 820	87 047	69.300	7 534 989	2.23
verbio Vereinigte BioEnergie	EUR	211 744	168 688	113 374	60.300	12 768 163	3.78
A.G.Barr	GBP	1 065 037	1 065 037		5.180	6 570 859	1.94
Advanced Medical Solutions	GBP	1 431 726	224 984	495 929	3.380	5 763 739	1.71
Kainos Group	GBP	357 182	49 041	182 266	19.170	8 155 290	2.41
Rio Tinto Plc	GBP	233 410	80 692	17 768	48.920	13 599 835	4.03
Victrex	GBP	273 551	273 551		24.440	7 962 826	2.36
SalMar	NOK	202 047	203 289	1 242	608.000	12 249 975	3.63
AddLife -B- Reg.	SEK	309 604	311 350	1 746	381.400	11 468 820	3.39
Beijer Alma -B-	SEK	577 799	339 353	71 148	274.500	15 404 606	4.56
HMS Networks Reg.	SEK	114 903	115 615	712	558.000	6 227 261	1.84
Sectra -B- Reg.	SEK	546 968	546 968		200.200	10 635 489	3.15
Swedish Orphan Biovitrum	SEK	433 969	585 190	151 221	185.100	7 801 832	2.31
Total Effekten						328 629 582	97.26
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						2 163 427	0.64
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						7 078 294	2.09
Gesamtfondsvermögen						337 871 303	100.00
Bankverbindlichkeiten						-1 203	
Verbindlichkeiten						-54 048	
Total Nettofondsvermögen						337 816 052	
<i>Umrechnungskurse:</i>							
EUR 1.0000 = CHF 1.03615		EUR 1.0000 = GBP 0.8396		EUR 1.0000 = SEK 10.296			
EUR 1.0000 = NOK 10.028149		EUR 1.0000 = DKK 7.4376		EUR 1.0000 = USD 1.137189			

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Dezember 2021

Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Ländern	Verkehrswert EUR	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Dänemark	21 640 698	6.41
Deutschland	81 029 005	23.98
Finnland	7 299 439	2.16
Frankreich	8 896 798	2.63
Italien	14 065 802	4.16
Niederlande	2 860 798	0.85
Norwegen	12 249 975	3.63
Schweden	51 538 007	15.25
Schweiz	78 360 854	23.19
Spanien	8 635 656	2.56
Vereinigtes Königreich	42 052 549	12.45
Total	328 629 582	97.26

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	328 629 582	328 629 582	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	–	–	–	–
Derivate	2 163 427	–	2 163 427	–
Total	330 793 009	328 629 582	2 163 427	–

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
CHF	BACHEM NA -B-	3 434	24 088
CHF	Belimo NA	88	1 415
CHF	Belimo NA	29 340	29 340
CHF	Inficon NA	441	7 567
EUR	Aixtron		647 152
EUR	Eni		858 699
EUR	Esker		30 110
EUR	Galapagos	54 566	98 897
EUR	SAES Getters NA	59 563	279 035
EUR	STRATEC NA	11 306	48 916
GBP	Gamma Communications	35 720	289 339
NOK	Equinor NA	19 097	749 846
NOK	Nordic Semiconducto		656 519
SEK	Concentric	18 113	18 113
SEK	SCA -B-		753 347
SEK	Sectra AB Preferred Share B -Rights-	520 081	520 081
SEK	Sectra -B- Reg.	578 770	578 770
SEK	Sectra -B- Reg.	44 928	187 470

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 31.12.2021
Devisentermingeschäfte der Klasse CHF hedged					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.06.22	CHF	-	65 000 000	-	65 000 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.09.21	CHF	-	35 000 000	-35 000 000	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.12.21	CHF	-	84 000 000	-84 000 000	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 16.03.22	CHF	-	57 300 000	-2 500 000	54 800 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 17.03.21	CHF	30 650 000	-	-30 650 000	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 18.06.21	CHF	54 200 000	13 800 000	-68 000 000	-
Alpora Innovation Europa Fonds - USD hedged R					
Devisenterminkontrakt EUR USD 16.03.22	USD	-	1 169 000	-130 000	1 039 000
Alpora Innovation Europa Fonds - CHF hedged R					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 16.03.22	EUR	-	50 200	-2 250	-45 453

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Engagement aus Derivaten, die in der Anteilsklasse CHF hedged gebucht sind

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens der Klasse CHF hedged
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	117 579 102	96.70

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse CHF hedged

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 31. 12. 2021 CHF	Erfolg CHF	Erfolg EUR
EUR/CHF	16.03.2022	-51 103 699	54 800 000	-52 926 210	1 873 790	1 808 416
EUR/CHF	15.06.2022	-62 451 960	65 000 000	-64 652 892	347 108	334 998
Erfolg Devisentermingeschäfte					2 220 898	2 143 414

Engagement aus Derivaten, die in der Anteilsklasse USD hedged R gebucht sind

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens der Klasse USD hedged R
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	1 017 203	96.56

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse USD hedged R

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand USD	Wert per 31. 12. 2021 USD	Erfolg USD	Erfolg EUR
EUR/USD	16.03.2022	-893 065	1 039 000	-1 017 203	21 797	19 168
Erfolg Devisentermingeschäfte					21 797	19 168

Engagement aus Derivaten, die in der Anteilsklasse CHF hedged R gebucht sind

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens der Klasse CHF hedged R
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	47 074	96.87

Devisentermingeschäfte | Absicherung Klasse CHF hedged R

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 31. 12. 2021 CHF	Erfolg CHF	Erfolg EUR
EUR/CHF	16.03.2022	-45 453	47 950	-47 074	876	846
Erfolg Devisentermingeschäfte					876	846

Identität der Vertragspartner bei OTC-Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Bank J. Safra Sarasin AG, Basel (Depotbank)

Erläuterungen zum Jahresbericht vom 31. Dezember 2021

1. Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss §17 des Fondsvertrags.

§17 Berechnung des Nettoinventarwerts

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Fondswährung berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. Kotierte oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend von Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Es wird auf 1 Rappen gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 9.9.2021

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds «Alpora Innovation Europa Fonds» (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»).

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, Basel, als Depotbank, beabsichtigt, nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, wie folgt vorzunehmen.

1. Schaffung von Anteilsklassen

1.1. Schaffung von Anteilsklassen

Derzeit ist der Fonds in fünf Anteilsklassen unterteilt (Anteilsklassen

Erläuterungen zum Jahresbericht vom 31. Dezember 2021

«EUR A», «EUR B», «EUR D», «EUR E» und «CHF-hedged»). Neu sollen in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 1 des Fondsvertrags zusätzlich die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen geschaffen werden.

– «CHF-hedged R»-Klasse: Thesaurierungsklasse, die auf die Referenzwährung Schweizer Franken (CHF) lautet. Das Währungsrisiko der Anteilsklasse (CHF) gegenüber der Rechnungseinheit des Fonds (EUR) wird zu mindestens 90% abgesichert. Es besteht keine erforderliche Mindestanlage. Bei dieser Klasse können Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet werden.

– «USD-hedged R»-Klasse: Thesaurierungsklasse, die auf die Referenzwährung US Dollar (USD) lautet. Das Währungsrisiko der Anteilsklasse (USD) gegenüber der Rechnungseinheit des Fonds (EUR) wird zu mindestens 90% abgesichert. Es besteht keine erforderliche Mindestanlage. Bei dieser Klasse können Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet werden.

Die sieben Anteilsklassen unterscheiden sich bezüglich der Gebührenstruktur, bezüglich der Referenzwährung, bezüglich der Währungsabsicherung sowie bezüglich der Entrichtung von Retrozessionen und Rabatten.

Bei der Ausgabe von Anteilen der Klasse «CHF-hedged R» werden dem Anleger keine Ausgabekommissionen belastet. Hingegen können bei der Ausgabe von Anteilen der Klasse «USD-hedged R» dem Anleger Ausgabekommissionen von max. 5% zugunsten der Depotbank und/oder Vertriebssträgern belastet werden. Bei der Rücknahme von Anteilen der beiden neuen Anteilsklassen «CHF-hedged R» und «USD-hedged R» werden dem Anleger keine Rücknahmekommissionen belastet. Weitere Details zu den Kosten zulasten der Anleger sind im neuen Fondsvertrag unter § 18 ersichtlich.

Die Verwaltungskommission beträgt für beide neuen Anteilsklassen «CHF-hedged R» und «USD-hedged R» jeweils maximal 1.75% p.a. Weitere Details zu den Kosten zulasten des Fondsvermögens sind im neuen Fondsvertrag unter § 19 ersichtlich.

Im Zusammenhang mit der Schaffung der neuen Anteilsklasse werden die folgenden Bestimmungen des Fondsvertrages geändert: § 6 Ziff. 4, § 18 Ziff. 1 und 2, § 19 Ziff. 1.

2. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{ter} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen der Fondsverträge durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Publikation erfolgt lediglich zu Informationszwecken. Die Einführung einer neuen Anteilsklasse stellt keine Änderung des Fondsvertrages im Sinne von Art. 27 KAG dar. Gegen die damit verbundenen Änderungen des Fondsvertrages besteht somit kein Einwendungsrecht.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für Anle-

gerinnen und Anleger sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Zürich, 9. September 2021

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Publikation vom 11. 10. 2021

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds «Alpora Innovation Europa Fonds» (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds").

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Bank J. Safra Sarasin AG, Basel, als Depotbank, beabsichtigt, nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, wie folgt vorzunehmen.

3. Änderung des Fondsvertrages

3.1. Risikoverteilung (§ 15)

Anpassung der Risikoverteilungsvorschriften bezüglich der Beschränkung der Beteiligung an einem einzigen Emittenten.

Aktuell lautet der Wortlaut sinngemäss wie folgt:

Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben.

Die Fondsleitung hat in Anlehnung an Art. 84 Abs. 2 KKV bei der Aufsichtsbehörde einen Antrag gestellt, den Grenzwert bezüglich der Beschränkung der Beteiligung an einem einzigen Emittenten von 10% gemäss Art. 84 Abs. 1 KKV für Fonds mit einem anlagepolitischen Fokus auf einen «engen Markt» auf neu 20% zu erhöhen. Da dieser Fonds aufgrund seiner Anlagepolitik keinen anlagepolitischen Fokus auf einen «engen Markt» hat, lautet der Wortlaut in Ziffer 9 (vormals Ziffer 8) neu wie folgt:

9. Grundsätzliche Regelung

Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben («grundsätzliche Regelung»).

Ausnahmeregelung

In Abweichung von der grundsätzlichen Regelung vorstehend darf die Fondsleitung bei Fonds mit einem anlagepolitischen Fokus auf Beteiligungsrechte in «Schweizer Small & Mid Cap Gesellschaften» oder «Goldminen-Gesellschaften weltweit» folgende Limiten anwenden:

a) *Anlagesegment: «Schweizer Small & Mid Cap Gesellschaften»*

Für Fonds mit einem anlagepolitischen Fokus auf Beteiligungsrechte

Erläuterungen zum Jahresbericht vom 31. Dezember 2021

in «Schweizer Small & Mid Cap Gesellschaften» (Definition gemäss SIX Swiss Exchange AG sowie alle nicht kotierten Schweizer Gesellschaften) darf die Fondsleitung, konsolidiert über alle Fonds mit diesem anlagepolitischen Fokus, nicht mehr als 20% der Beteiligungsrechte eines Emittenten aus diesem Anlagesegment erwerben, wobei die Ausübung der Stimmrechte insgesamt auf maximal 17% begrenzt ist.

Für alle anderen Emittenten, welche nicht dem Anlagesegment «Schweizer Small & Mid Cap Gesellschaften» zugeordnet sind, gilt die grundsätzliche Regelung vorstehend.

b) Anlagesegment: «Goldminen-Gesellschaften weltweit»

Für Fonds mit einem anlagepolitischen Fokus auf Beteiligungsrechte in «Goldminen-Gesellschaften weltweit» darf die Fondsleitung, konsolidiert über alle Fonds mit diesem anlagepolitischen Fokus, nicht mehr als 20% der Beteiligungsrechte eines Emittenten aus diesem Anlagesegment erwerben, wobei die Ausübung der Stimmrechte auf insgesamt maximal 17% begrenzt ist.

Für alle anderen Emittenten, welche nicht dem Anlagesegment «Goldminen-Gesellschaften weltweit» zugeordnet sind, gilt die grundsätzliche Regelung vorstehend.

c) Anlagesegment: «Übrige»

Für alle Fonds, die weder einen anlagepolitischen Fokus auf Beteiligungsrechte in «Schweizer Small & Mid Cap Gesellschaften» (Definition gemäss SIX Swiss Exchange AG sowie alle nicht kotierten Schweizer Gesellschaften) noch auf Beteiligungsrechte in «Goldminen-Gesellschaften weltweit» haben, darf die Fondsleitung keine Beteiligungsrechte von Emittenten aus diesen beiden Anlagesegmenten erwerben, die insgesamt mehr als 6% der Stimmrechte ausmachen.

Für alle anderen Emittenten, welche keinem der beiden Anlagesegmente «Schweizer Small & Mid Cap Gesellschaften» und «Goldminen-Gesellschaften weltweit» zugeordnet sind, gilt die grundsätzliche Regelung vorstehend.

Maximale Begrenzung pro Emittent (kumuliert auf Stufe Fondsleitung)

Unabhängig von den vorstehenden Regeln darf die Fondsleitung, kumuliert über alle von ihr verwalteten Fonds und über alle Anlagesegmente, in keinem Fall mehr als 20% der Beteiligungsrechte bzw. 17% der Stimmrechte eines Emittenten halten bzw. ausüben.

Klassifizierung des Fonds

Dieser Fonds wurde aufgrund seiner Anlagepolitik dem Anlagesegment «Übrige» zugeordnet. Die Klassifizierung eines Fonds kann bei sich verändernden Umständen angepasst werden.

4. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren werden beim eingangs erwähnten Fonds verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{ter} i.V.m. Art. 35a Abs. 1

KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen der Fondsverträge durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie gegen die oben dargelegten Fondsvertragsänderungen innert 30 Tagen seit dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen der kollektiven Kapitalanlage in bar verlangen können.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Zürich, 11. Oktober 2021

Die Fondsleitung:

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank:

Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potenzielle Erwerber in der Bundesrepublik Deutschland, indem sie den Prospekt mit Bezug auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland präzisieren und ergänzen:

Informationsstelle

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die
ODDO BHF Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge, Zahlungen

Anleger in Deutschland können ihre Rücknahme- und Umtauschanträge bei ihrer depotführenden Stelle in Deutschland einreichen. Diese wird die Anträge zum Zwecke der Abwicklung an die Depotbank des Fonds weiterleiten bzw. die Rücknahme im eigenen Namen für Rechnung des Anlegers beantragen.

Ausschüttungen des Fonds, die Zahlungen der Rücknahmeerlöse und sonstige Zahlungen an die Anleger in Deutschland erfolgen ebenso über die jeweilige depotführende Stelle des Anlegers in Deutschland. Diese wird die Zahlungen dem Konto des Anlegers gutschreiben.

Informationen

Bei der Informationsstelle sind Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger (key investor information document; kurz KIID), des Fondsvertrages, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie ggf. die Umtauschpreise) kostenlos erhältlich.

Preisveröffentlichungen und sonstige Bekanntmachungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Bekanntmachungen an die Anleger werden im Internet unter www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung des Alpora Innovation Europa Fonds

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die Jahresrechnung des Anlagefonds Alpora Innovation Europa Fonds, bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) (Seiten 3 bis 4 und 6 bis 21 des Jahresberichts), für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen

Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Revisionsexperte, Leitender Prüfer

Eileen Moira Lang
Revisionsexpertin

Zürich, 25. Januar 2022