

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Allevia Fund

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2018

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Allevia Fund**

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	2.477.396,04	102,71
1. Aktien	2.256.948,68	93,57
Bermuda	446.586,41	18,52
Canada	65.800,87	2,73
Curaçao	64.016,79	2,65
Frankreich	165.370,00	6,86
Großbritannien	476.142,18	19,74
Irland	15.519,00	0,64
Italien	97.950,00	4,06
Kaimaninseln	45.330,44	1,88
Norwegen	293.607,48	12,17
Schweiz	102.832,71	4,26
Spanien	79.069,00	3,28
USA	330.594,96	13,71
Zypern	74.128,84	3,07
2. Derivate	39.553,74	1,64
3. Bankguthaben	175.783,39	7,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.110,23	0,21
II. Verbindlichkeiten	-65.474,61	-2,71
III. Fondsvermögen	2.411.921,43	100,00

Halbjahresbericht Allevia Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	2.256.948,68	93,57
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.256.948,68	93,57
Aktien							EUR	2.256.948,68	93,57
CGG S.A. Actions Port. EO 0,01	FR0013181864		STK	50.000	0	0	EUR 1,066	53.300,00	2,21
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140		STK	30.000	0	0	EUR 3,265	97.950,00	4,06
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982		STK	4.000	0	0	EUR 17,300	69.200,00	2,87
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0178165017		STK	3.700	200	0	EUR 21,370	79.069,00	3,28
Vallourec S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120354		STK	70.000	0	0	EUR 1,601	112.070,00	4,65
Archer Ltd. Reg. Shs REG S new DL 0,01	BMG0451H1170		STK	120.000	20.000	0	NOK 4,345	52.209,61	2,16
Awilco Drilling PLC Registered Shares LS -,01	GB00B5LJSC86		STK	30.000	0	4.252	NOK 28,000	84.112,15	3,49
Borr Drilling Ltd Registered Shares New DL -,01	BMG1466R1088		STK	30.000	0	0	NOK 21,400	64.285,71	2,67
BW Offshore Ltd. Registered Shares DL 0,50	BMG1738J1247		STK	37.000	0	3.000	NOK 31,650	117.261,34	4,86
DOF ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0010070063		STK	140.000	30.000	0	NOK 3,200	44.859,81	1,86
Dolphin Drilling ASA Navne-Aksjer NK 20	NO0003089005		STK	80.000	0	0	NOK 1,302	10.429,91	0,43
Electromagnetic GeoSvcS AS Navne-Aksjer NK 1	NO0010358484		STK	375.000	25.000	0	NOK 1,300	48.815,09	2,02
Northern Drilling Ltd. Registered Shares DL 1	BMG6624L1090		STK	17.000	0	0	NOK 50,800	86.475,30	3,59
Petroleum Geo-Services ASA Navne-Aksjer (new) NK 3	NO0010199151		STK	50.000	5.000	20.000	NOK 11,810	59.128,84	2,45
Polarcus Ltd. Registered Shares DL -,10	KYG7153K1085		STK	450.000	50.000	0	NOK 1,006	45.330,44	1,88
ProSafe SE Namens-Aktien EO 0,10	CY0100470919		STK	55.000	0	0	NOK 13,460	74.128,84	3,07
Solstad Offshore ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0003080608		STK	150.000	30.000	0	NOK 1,720	25.834,45	1,07
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800		STK	5.000	0	1.000	NOK 208,800	104.539,38	4,33
Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	3.700	0	0	USD 21,440	69.376,01	2,88
Chesapeake Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1651671075		STK	30.000	0	0	USD 2,150	56.408,24	2,34
Civeo Corp (Canada) Registered Shares DL -,01	CA17878Y1088		STK	57.000	0	0	USD 1,320	65.800,87	2,73
EnSCO PLC Registered Shares Cl. A DL-,10	GB00B4VLR192		STK	55.000	0	5.000	USD 3,720	178.932,18	7,42
Nabors Industries Ltd. Registered Shares DL -,001	BMG6359F1032		STK	20.000	3.000	0	USD 2,010	35.156,76	1,46
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	US6370711011		STK	3.000	0	0	USD 25,770	67.611,18	2,80
Noble Corp. PLC Registered Shares DL -,01	GB00BFG3KF26		STK	28.000	0	0	USD 2,730	66.850,32	2,77
Rowan Companies PLC Reg. Shares Class A DL-,125	GB00B6SLMV12		STK	10.000	0	0	USD 8,810	77.047,53	3,19
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	2.000	300	0	USD 36,600	64.016,79	2,65
SeaDrill Ltd. Registered Shares DL 2,-	BMG7998G1069		STK	11.000	11.000	0	USD 9,480	91.197,69	3,78

Halbjahresbericht Allevia Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tidewater Inc. (New) Registered Shares DL -,10	US88642R1095		STK	8.070	4.070	0	USD 19,440	137.199,53	5,69
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513		STK	16.774	6.774	0	USD 7,010	102.832,71	4,26
Weatherford International PLC Registered Shares DL -,001	IE00BLNN3691		STK	44.000	11.000	0	USD 0,403	15.519,00	0,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.256.948,68	93,57
Derivate							EUR	39.553,74	1,64
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	12.243,65	0,51
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	12.243,65	0,51
Optionsscheine auf Aktien							EUR	12.243,65	0,51
Trident Acquisition Corp. WTS 09.05.23	US89615T1144	X	STK	50.000	50.000	0	USD 0,280	12.243,65	0,51
Devisen-Derivate							EUR	27.310,09	1,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	27.310,09	1,13
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 03.19 CME		352	NOK	1.000.000			NOK 9,995	22.379,84	0,93
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.19 CME		352	USD	1.375.000			USD 1,151	4.930,25	0,20

Halbjahresbericht Allevia Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	175.783,39	7,29
Bankguthaben							EUR	175.783,39	7,29
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
		EUR		1.967,13			% 100,000	1.967,13	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		DKK		23,32			% 100,000	3,12	0,00
		GBP		2.676,10			% 100,000	2.968,65	0,12
		NOK		651.999,49			% 100,000	65.287,00	2,71
		SEK		27,24			% 100,000	2,65	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD		0,41			% 100,000	0,25	0,00
		CAD		0,50			% 100,000	0,32	0,00
		CHF		3,22			% 100,000	2,86	0,00
		HKD		57,45			% 100,000	6,42	0,00
		JPY		4.712,00			% 100,000	37,32	0,00
		USD		76.794,13			% 100,000	67.160,02	2,78
Guthaben bei Natwest Markets plc (GD) London (V)									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		NOK		162.000,00			% 100,000	16.221,63	0,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		USD		25.300,00			% 100,000	22.126,02	0,92
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.110,23	0,21
Zinsansprüche									
		EUR		1,49				1,49	0,00
Dividendenansprüche									
		EUR		1.924,01				1.924,01	0,08
Quellensteueransprüche									
		EUR		3.184,73				3.184,73	0,13

Halbjahresbericht Allevia Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-27.851,22	-1,15
			NOK	-223.500,00			% 100,000	-22.379,84	-0,93
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	-6.256,25			% 100,000	-5.471,38	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-37.623,39	-1,56
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-0,45	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-5.771,17	-0,24
Verwahrstellenvergütung							EUR	-10.710,00	-0,44
Prüfungskosten							EUR	-2.512,03	-0,10
Veröffentlichungskosten							EUR	-650,56	-0,03
Portfoliomanagervergütung							EUR	-17.979,18	-0,75
Fondsvermögen							EUR	2.411.921,43	100,00 1)
Allevia Fund EUR									
Anteilwert							EUR	48,24	
Ausgabepreis							EUR	48,24	
Rücknahmepreis							EUR	48,24	
Anzahl Anteile							STK	50.000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Allevia Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.12.2018	
AUD	(AUD)	1,6250270	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5590950	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1255550	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4674170	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9014550	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9533880	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,2597970	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9866670	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2712720	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1434500	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

b) Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

**Halbjahresbericht
Allevia Fund**

**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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Gulfmark Offshore Inc. Registered Shares DL -,01	US4026295059	STK	0	3.700	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Ocean Rig UDW Inc. Registered Shares A o.N.	KYG669641188	STK	0	4.200	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/NK)			EUR		4.398,52

Halbjahresbericht Allevia Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,64

Sonstige Angaben

Allevia Fund EUR

Anteilwert	EUR	48,24
Ausgabepreis	EUR	48,24
Rücknahmepreis	EUR	48,24
Anzahl Anteile	STK	50.000

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. Januar 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Allevia Fund

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)

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.200,9 Mio. (Stand: Dezember 2016)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank AG

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon: 089 / 5150 - 0

Telefax: 089 / 5150 - 1920

4. Vertrieb

FiveT Capital AG

Hausanschrift:

Allmendstrasse 140
CH-8041 Zürich

Telefon +41 43 322 - 2510

Telefax +41 43 322 - 2519

www.fivetcapital.com

5. Anlageausschuss

Johannes Minho Roth, FiveT Capital AG, Zürich

Wieland Kreuder, FiveT Capital AG, Zürich

WKN / ISIN: A1JBY2 / DE000A1JBY29