

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Private Alpha AI Global Opportunity Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.692.065,00</b>	<b>100,54</b>
1. Aktien	6.665.883,10	100,15
Großbritannien	287.207,96	4,32
Kaimaninseln	1.041.766,60	15,65
USA	5.336.908,54	80,18
2. Bankguthaben	19.298,66	0,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.883,24	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-36.101,97</b>	<b>-0,54</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.655.963,03</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Private Alpha AI Global Opportunity Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>USD</b>	<b>6.665.883,10</b>	<b>100,15</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>6.665.883,10</b>	<b>100,15</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>6.665.883,10</b>	<b>100,15</b>
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	2.900	3.796	896	USD 95,910	278.139,00	4,18
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.038	1.164	126	USD 243,300	252.545,40	3,79
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089		STK	4.349	4.349	0	USD 66,040	287.207,96	4,32
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	1.280	2.509	1.229	USD 210,040	268.851,20	4,04
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	1.834	1.834	0	USD 148,730	272.770,82	4,10
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	1.792	1.792	1.910	USD 150,030	268.853,76	4,04
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	1.564	2.886	1.322	USD 168,560	263.627,84	3,96
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	1.751	132	902	USD 155,850	272.893,35	4,10
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.948	1.948	0	USD 121,650	236.974,20	3,56
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	6.267	7.949	1.682	USD 45,275	283.738,43	4,26
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	3.931	3.931	0	USD 64,220	252.448,82	3,79
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	7.206	8.026	820	USD 38,140	274.836,84	4,13
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	2.919	2.919	0	USD 92,700	270.591,30	4,07
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027		STK	2.656	5.509	2.853	USD 93,360	247.964,16	3,73
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	539	1.016	1.098	USD 493,910	266.217,49	4,00
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	2.269	6.725	4.456	USD 113,870	258.371,03	3,88
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.632	5.102	3.470	USD 166,660	271.989,12	4,09
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	4.346	10.149	5.803	USD 61,800	268.582,80	4,04
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045		STK	1.550	1.776	226	USD 176,940	274.257,00	4,12
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035		STK	41.890	45.886	3.996	USD 6,130	256.785,70	3,86
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	843	843	932	USD 303,700	256.019,10	3,85
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.021	2.375	354	USD 134,540	271.905,34	4,09
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	975	83	642	USD 281,790	274.745,25	4,13
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	4.012	5.089	1.077	USD 70,760	283.889,12	4,27
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	2.331	2.331	0	USD 107,970	251.678,07	3,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>6.665.883,10</b>	<b>100,15</b>

# Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>USD</b>	<b>19.298,66</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>19.298,66</b>	<b>0,29</b>
<b>USD - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	19.258,73			% 100,000	19.258,73	0,29
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	38,20			% 100,000	39,93	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>6.883,24</b>	<b>0,10</b>
Dividendenansprüche			USD	1.491,84				1.491,84	0,02
Quellensteueransprüche			USD	5.391,40				5.391,40	0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-36.101,97</b>	<b>-0,54</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-24.503,06				-24.503,06	-0,37
Verwahrstellenvergütung			USD	-1.041,38				-1.041,38	-0,02
Prüfungskosten			USD	-10.034,88				-10.034,88	-0,15
Veröffentlichungskosten			USD	-522,65				-522,65	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>6.655.963,03</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>87,28</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>USD</b>	<b>87,28</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>76.257</b>	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity Fund

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

EUR	(EUR)	per 30.06.2022 0,9566632	= 1 USD (USD)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	7.132	7.132	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	5.439	7.759	
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	1.683	1.683	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	1.574	1.574	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	1.924	
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16	STK	0	837	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	113	113	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	0	570	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	5.445	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	3.409	3.409	
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	1.653	1.653	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	574	1.219	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	8.495	8.495	
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	1.851	3.786	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	587	1.169	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	0	986	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	1.315	1.315	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	492	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	7.300	7.300	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	0	790	
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US5494981039	STK	6.891	6.891	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	726	726	
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	1.803	1.803	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	0	4.379	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	232	232	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.324	1.324	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	3.728	3.728	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	1.537	2.654	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	8.989	8.989	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	104	1.136	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	435	922	

## Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity 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
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	6.196	6.196	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	324	2.127	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	401	401	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	2.739	2.739	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	2.155	2.155	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	312	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	0	1.472	
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	0	1.636	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	0	1.080	

#### Investmentanteile

##### KVG - eigene Investmentanteile

Private Alph.Algor.Robo Fd EUR Inhaber-Anteile	DE000A2H7NY3	ANT	0	2.190	
--	--------------	-----	---	-------	--

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): NASDAQ-100)

USD 5.368,46

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.

# Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity Fund

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	87,28
Ausgabepreis	USD	87,28
Anteile im Umlauf	STK	76.257

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht

## Private Alpha AI Global Opportunity 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, 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

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

##### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

##### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Private Alpha Switzerland AG

##### Postanschrift:

Lerchenbühlstrasse 16  
CH – 6045 Meggen

Telefon +41 (41) 530 147 0  
www.privatealpha.ch

WKN / ISIN: A2JQKU / DE000A2JQKU8