

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Private Alpha AI Global Opportunity Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:

**privatealpha.ai**  
— next generation value —

# Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.556.008,44</b>	<b>100,50</b>
1. Aktien	7.042.816,98	93,68
Großbritannien	266.620,68	3,55
Kaimaninseln	264.035,16	3,51
Niederlande	568.768,44	7,57
USA	5.943.392,70	79,05
2. Investmentanteile	213.491,31	2,84
EUR	213.491,31	2,84
3. Derivate	1.165,00	0,02
4. Bankguthaben	289.198,14	3,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	9.337,01	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-37.806,65</b>	<b>-0,50</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.518.201,79</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Private Alpha AI Global Opportunity Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>USD</b>	<b>7.256.308,29</b>	<b>96,52</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>7.042.816,98</b>	<b>93,68</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>7.042.816,98</b>	<b>93,68</b>
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	486	486	306	USD	585,640	284.621,04	3,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	109	109	88	USD	2.441,790	266.155,11	3,54
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.071	2.071	0	USD	142,400	294.910,40	3,92
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	407	407	0	USD	690,840	281.171,88	3,74
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16	STK	1.038	1.038	0	USD	256,860	266.620,68	3,55
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.406	1.406	0	USD	198,620	279.259,72	3,71
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	710	710	0	USD	346,270	245.851,70	3,27
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	1.635	1.635	0	USD	174,650	285.552,75	3,80
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	5.198	5.198	0	USD	53,000	275.494,00	3,66
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	2.111	2.111	0	USD	131,830	278.293,13	3,70
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	659	659	0	USD	427,000	281.393,00	3,74
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	1.009	1.009	0	USD	279,570	282.086,13	3,75
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	832	832	841	USD	347,710	289.294,72	3,85
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	458	458	0	USD	631,550	289.249,90	3,85
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	575	575	0	USD	490,170	281.847,75	3,75
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	309	309	0	USD	919,640	284.168,76	3,78
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	6.811	6.811	0	USD	40,780	277.752,58	3,69
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	1.961	1.961	0	USD	136,520	267.715,72	3,56
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	1.337	1.337	0	USD	234,980	314.168,26	4,18
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	385	385	0	USD	800,100	308.038,50	4,10
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	1.398	1.398	0	USD	205,720	287.596,56	3,83
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	507	507	0	USD	566,210	287.068,47	3,82
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	2.649	2.649	0	USD	107,300	284.237,70	3,78
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	982	482	200	USD	291,480	286.233,36	3,81
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076	STK	7.446	7.446	0	USD	35,460	264.035,16	3,51

# Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>USD</b>	<b>213.491,31</b>	<b>2,84</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>USD</b>	<b>213.491,31</b>	<b>2,84</b>
Private Alph.Algor.Robo Fd EUR Inhaber-Anteile	DE000A2H7NY3		ANT	2.190	0	0 EUR	82,210	213.491,31	2,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>7.256.308,29</b>	<b>96,52</b>
<b>Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>1.165,00</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>USD</b>	<b>1.165,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>USD</b>	<b>1.165,00</b>	<b>0,02</b>
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.21 CME		359	USD	Anzahl	1			1.165,00	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>USD</b>	<b>289.198,14</b>	<b>3,85</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>289.198,14</b>	<b>3,85</b>
<b>USD - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	276.139,71		%	100,000	276.139,71	3,67
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			EUR	11.012,34		%	100,000	13.058,43	0,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>9.337,01</b>	<b>0,12</b>
Dividendenansprüche			USD	3.772,58				3.772,58	0,05
Quellensteueransprüche			USD	5.564,43				5.564,43	0,07

# Halbjahresbericht Private Alpha AI Global Opportunity Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-37.806,65</b>	<b>-0,50</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-25.565,30				-25.565,30	-0,34
Verwahrstellenvergütung			USD	-2.221,34				-2.221,34	-0,03
Prüfungskosten			USD	-9.427,11				-9.427,11	-0,13
Veröffentlichungskosten			USD	-592,90				-592,90	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>7.518.201,79</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>99,48</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>USD</b>	<b>99,48</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>75.574</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 30.06.2021 0,8433125	= 1 USD (USD)
-----	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

359	Chicago Merc. Ex.
-----	-------------------

## 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 (Marktzugänge 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>					
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	1.400	1.400	
Advanced Energy Inds Inc. Registered Shares DL -,001	US0079731008	STK	470	2.720	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	3.189	
AGNC Investment Corp. Registered Shares DL -,001	US00123Q1040	STK	8.000	8.000	
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	700	700	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	640	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	1.100	1.100	
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	4.600	4.600	
Amarin Corp. PLC Reg.Shs(Sp.ADRs)/1 LS-,50	US0231112063	STK	16.750	16.750	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	48	
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006	STK	12.385	12.385	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	670	670	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	0	1.800	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	1.222	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	4.500	
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000	STK	500	500	
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	1.500	1.500	
Central Garden & Pet Co. Reg.Shs Cl.A (Non-Vot.) DL-,01	US1535272058	STK	660	660	
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	253	253	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	4.200	4.200	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	0	2.910	
Corcept Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,00001	US2183521028	STK	0	5.888	
Credit Acceptance Corp.(Mich.) Registered Shares o.N.	US2253101016	STK	170	170	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	1.700	1.700	
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.535	1.535	
Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	380	380	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	1.700	1.700	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	0	1.000	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	810	810	
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	1.000	1.000	
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057	STK	410	1.620	

## 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
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	0	2.526	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	653	653	
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	3.500	3.500	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	2.400	2.400	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	2.000	2.000	
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	1.036	1.036	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	4.400	4.400	
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	245	245	
IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001	US44891N2080	STK	637	637	
II-VI Inc. Registered Shares o.N.	US9021041085	STK	500	3.900	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	260	260	
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	STK	2.500	2.500	
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	US45841N1072	STK	3.487	3.487	
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	0	8.700	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	0	2.000	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	8.300	8.300	
Kulicke & Soffa Inds Inc. Registered Shares o.N.	US5012421013	STK	2.300	2.300	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	120	120	
LGI Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US50187T1060	STK	840	840	
LHC Group Inc. Registered Shares DL -,01	US50187A1079	STK	0	700	
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US56418H1005	STK	600	600	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	3.400	3.400	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	466	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.600	1.600	
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	900	900	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	0	703	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.800	1.800	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	3.700	3.700	
MYR Group Inc. (Del.) Registered Shares o.N.	US55405W1045	STK	2.100	2.100	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	600	600	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	1.500	1.500	
PennyMac Financial Services Registered Shares DL -,01	US70932M1071	STK	0	2.956	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	1.500	1.500	
Performance Food Group Co. Registered Shares DL -,01	US71377A1034	STK	0	1.550	
PJT Partners Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,01	US69343T1079	STK	0	3.040	



## 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
Power Integrations Inc. Registered Shares DL -,001	US7392761034	STK	0	2.967	
Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	US74340E1038	STK	1.300	7.064	
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	US7509171069	STK	12.562	12.562	
Redfin Corporation Registered Shares DL -,001	US75737F1084	STK	2.819	2.819	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	300	300	
Renewable Energy Group Inc. Reg. Shares (new) DL -,0001	US75972A3014	STK	0	4.086	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	375	375	
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	US7802871084	STK	890	890	
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	700	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	7.000	7.000	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	830	830	
Sinclair Broadcast Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US8292261091	STK	4.300	4.300	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	1.243	1.243	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	0	1.128	
SPS Commerce Inc. Registered Shares DL -,001	US78463M1071	STK	0	2.656	
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	0	1.400	
Starwood Property Trust Inc. Reg. Shares DL -,01	US85571B1052	STK	6.360	6.360	
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	555	555	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	0	1.928	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	9.000	9.000	
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	US9043111072	STK	6.000	6.000	
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	1.100	1.100	
Upwork Inc. Registered Shares o.N.	US91688F1049	STK	0	4.800	
US Ecology Inc. Registered Shares DL -,01	US91734M1036	STK	3.500	3.500	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	1.140	2.760	
Vimeo Inc. Registered Shares DL -,01	US92719V1008	STK	1.034	1.034	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	1.400	1.400	
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	2.500	2.500	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	1.980	1.980	
Wex Inc. Registered Shares DL -,01	US96208T1043	STK	0	380	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	3.700	3.700	
World Wrestling Entertain.Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US98156Q1085	STK	2.500	2.500	
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	0	2.700	

## 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
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	US98954M2008	STK	0	1.360	
Zillow Group Inc. Registered Shares DL -,01	US98954M1018	STK	0	650	
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088	STK	10.700	27.640	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

Lang & Schwarz Wertpapier.AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	STK	1.550	1.550	
---	--------------	-----	-------	-------	--

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Aktien

IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,01	US44891N1090	STK	287	1.287	
--	--------------	-----	-----	-------	--

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

USD

453,51

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NASDAQ-100, S+P 500)

USD

1.863,32

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 %)	96,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

## Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	99,48
Ausgabepreis	USD	99,48
Anteile im Umlauf	STK	75.574

## 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 2021

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