

# Halbjahresbericht

## AI Leaders

zum 30. Juni 2020

---

# Halbjahresbericht des AI Leaders

ZUM 30. JUNI 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	5
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	6

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.333.606,80</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>23.651.768,57</b>	<b>97,28</b>
Technologie	16.238.092,57	66,79
Verbraucher-Dienstleistungen	4.138.036,68	17,02
Gesundheitswesen	1.187.608,52	4,88
Industriewerte	1.120.584,33	4,61
Finanzwerte	526.554,78	2,17
Konsumgüter	440.891,69	1,81
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>234,22</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>379.599,01</b>	<b>1,56</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>302.005,00</b>	<b>1,24</b>
Zielfondsanteile	302.005,00	1,24
Aktienfonds	302.005,00	1,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.683,15</b>	<b>-0,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.683,15	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.311.923,65</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>23.651.768,57</b>	<b>97,28</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>943.775,00</b>	<b>3,88</b>
ADYEN NAM.	NL0012969182	STK	350	350	350	-	EUR 1.295,500	453.425,00	1,87
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	1.500	1.500	1.500	-	EUR 326,900	490.350,00	2,02
<b>US-Dollar</b>								<b>21.360.893,47</b>	<b>87,86</b>
ADOBE	US00724F1012	STK	1.650	1.650	1.650	-	USD 435,310	639.506,30	2,63
ADV.MICRO DEV.	US0079031078	STK	13.000	13.000	13.000	-	USD 52,610	608.939,14	2,50
ALIBABA GR.HOLD. (SPONS.ADRS)	US01609W1027	STK	2.500	2.500	2.500	-	USD 215,700	480.122,87	1,97
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	450	450	450	-	USD 1.418,050	568.154,30	2,34
ALTERYX 'A'	US02156B1035	STK	8.500	8.500	8.500	-	USD 164,280	1.243.271,16	5,11
AMAZON.COM	US0231351067	STK	250	250	250	-	USD 2.758,820	614.080,93	2,53
APPIAN 'A'	US03782L1017	STK	11.000	11.000	11.000	-	USD 51,250	501.936,52	2,06
APPLE	US0378331005	STK	2.000	2.000	2.000	-	USD 364,800	649.601,57	2,67
APPLIED MAT.	US0382221051	STK	7.200	7.200	7.200	-	USD 60,450	387.517,25	1,59
ATLASSIAN 'A'	GB00BZ09BD16	STK	3.000	3.000	3.000	-	USD 180,270	481.511,82	1,98
DATADOG 'A'	US23804L1035	STK	7.500	7.500	7.500	-	USD 86,950	580.621,47	2,39
ELEC.ARTS	US2855121099	STK	3.750	3.750	3.750	-	USD 132,050	440.891,69	1,81
FACEBOOK	US30303M1027	STK	2.150	2.150	2.150	-	USD 227,070	434.670,79	1,79
GDS HOLD. 'A' (SPONS.ADRS)	US36165L1089	STK	10.000	10.000	10.000	-	USD 79,660	709.255,22	2,92
GLOBUS MEDICAL 'A' NEW	US3795772082	STK	10.000	10.000	10.000	-	USD 47,710	424.787,43	1,75
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	STK	750	750	750	-	USD 569,830	380.512,40	1,57
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040	STK	2.000	3.000	3.000	1.000	USD 295,700	526.554,78	2,17
MERCADOLIBRE	US58733R1023	STK	700	700	700	-	USD 985,770	614.378,31	2,53
MICROSOFT	US5949181045	STK	4.000	4.000	4.000	-	USD 203,510	724.782,98	2,98
MONGODB 'A'	US60937P1066	STK	5.500	5.500	5.500	-	USD 226,340	1.108.373,77	4,56
NVIDIA	US67066G1040	STK	2.400	2.400	2.400	-	USD 379,910	811.809,64	3,34
OKTA 'A'	US6792951054	STK	5.000	5.000	5.000	-	USD 200,230	891.376,93	3,67
PINDUODUO SPONS.ADRS	US7223041028	STK	8.000	8.000	8.000	-	USD 85,840	611.423,23	2,51
SALESFORCE.COM	US79466L3024	STK	4.000	4.000	4.000	-	USD 187,330	667.159,33	2,74
SERVICENOW	US81762P1021	STK	2.500	2.500	2.500	-	USD 405,060	901.615,99	3,71
SPLUNK	US8486371045	STK	3.000	3.000	3.000	-	USD 198,700	530.739,44	2,18
SQUARE 'A'	US8522341036	STK	10.000	10.000	10.000	-	USD 104,940	934.336,46	3,84
TELADOC HLTH.	US87918A1051	STK	2.250	2.250	2.250	-	USD 190,840	382.308,69	1,57
TWILIO	US90138F1021	STK	5.000	5.000	5.000	-	USD 219,420	976.806,30	4,02
VEEVA SYS.	US9224751084	STK	4.500	4.500	4.500	-	USD 234,420	939.224,50	3,86
ZSCALER	US98980G1022	STK	12.000	12.000	12.000	-	USD 109,500	1.169.923,87	4,81
ZYNGA	US98986T1088	STK	50.000	50.000	50.000	-	USD 9,540	424.698,39	1,75
<b>Hongkong Dollar</b>								<b>1.054.158,84</b>	<b>4,34</b>
PING AN HC.&TECHN.	KYG711391022	STK	44.000	44.000	44.000	-	HKD 117,900	595.936,79	2,45
TENCENT HOLD.	KYG875721634	STK	8.000	8.000	8.000	-	HKD 498,600	458.222,05	1,88
<b>Japanische Yen</b>								<b>292.941,26</b>	<b>1,20</b>
ADVANTEST	JP3122400009	STK	5.800	5.800	5.800	-	JPY 6.120,000	292.941,26	1,20
<b>Investmentanteile</b>								<b>302.005,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>302.005,00</b>	<b>1,24</b>
TOP GL.BRANDS 'C'	DE000A2PEMK8	ANT	5.500	5.500	5.500	-	EUR 54,910	302.005,00	1,24

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>23.953.773,57</b>	<b>98,53</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>379.599,01</b>	<b>1,56</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>379.599,01</b>	<b>1,56</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	379.599,01			% 100,000	379.599,01	1,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>234,22</b>	<b>0,00</b>
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	234,22				234,22	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-21.683,15</b>	<b>-0,09</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-234,22				-234,22	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-21.448,93				-21.448,93	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>24.311.923,65</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert						EUR		119,43	
Umlaufende Anteile						STK		203.565,1920	

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Hongkong Dollar	(HKD)	8,70495 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	121,17105 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12315 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

SAP	DE0007164600	STK	2.500	2.500
-----	--------------	-----	-------	-------

##### US-Dollar

ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	2.000	2.000
ANTHEM	US0367521038	STK	1.500	1.500
BAIDU.COM 'A' SPONS.ADRS	US0567521085	STK	4.000	4.000
BROADCOM	US11135F1012	STK	1.400	1.400
CACI INT. 'A'	US1271903049	STK	1.800	1.800
CLOUDERA	US18914U1007	STK	38.000	38.000
DIODES	US2545431015	STK	5.750	5.750
GARMIN NAM.	CH0114405324	STK	4.000	4.000
INTEL	US4581401001	STK	5.000	5.000
LEIDOS HOLD.	US5253271028	STK	6.000	6.000
ON SEMICON.	US6821891057	STK	18.000	18.000
SKYWORKS SOL.	US83088M1027	STK	3.700	3.700
STMICROELEC. (N.Y.REG.)	US8610121027	STK	10.750	10.750
TAIW.SEMIC.MANUF. (ADRS)	US8740391003	STK	5.000	5.000
TWITTER	US90184L1026	STK	15.000	15.000
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021	STK	1.750	1.750
VISA 'A'	US92826C8394	STK	2.000	2.000
YANDEX 'A'	NL0009805522	STK	13.000	13.000

##### Japanische Yen

KEYENCE	JP3236200006	STK	800	800
---------	--------------	-----	-----	-----

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,53 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

### Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	119,43
Umlaufende Anteile (STK)	203.565,1920

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
Top Gl.Brands 'C'	1,05000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.  
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

