

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GAP Portfolio UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	167.782.120,54	100,23
1. Aktien	142.546.940,59	85,16
Australien	1.351.160,26	0,81
Bundesrep. Deutschland	11.535.034,00	6,89
Dänemark	4.188.861,48	2,50
Frankreich	14.137.596,00	8,45
Großbritannien	1.678.319,88	1,00
Irland	4.729.932,40	2,83
Israel	1.199.813,87	0,72
Italien	377.442,00	0,23
Japan	16.867.732,04	10,08
Jersey	1.337.837,84	0,80
Mexiko	504.626,22	0,30
Niederlande	2.835.291,66	1,69
Schweden	5.402.552,70	3,23
Schweiz	19.376.893,50	11,58
Spanien	1.368.162,00	0,82
USA	55.655.684,74	33,25
2. Anleihen	2.206.328,65	1,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.430.103,85	0,85
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	776.224,80	0,46
3. Zertifikate	6.501.723,07	3,88
EUR	3.678.545,00	2,20
USD	2.823.178,07	1,69
4. Investmentanteile	3.162.120,00	1,89
EUR	3.162.120,00	1,89
5. Bankguthaben	12.902.917,23	7,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	462.091,00	0,28

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-392.668,26	-0,23
III. Fondsvermögen	167.389.452,28	100,00

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	154.417.112,31	92,25
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	146.146.343,46	87,31
Aktien							EUR	142.546.940,59	85,16
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	87.000	0	14.000	AUD 25,700	1.351.160,26	0,81
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	39.100	0	5.900	CHF 41,890	1.684.388,11	1,01
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	12.000	0	0	CHF 45,550	562.114,36	0,34
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	3.000	0	0	CHF 396,800	1.224.187,58	0,73
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027		STK	2.700	0	0	CHF 565,000	1.568.798,85	0,94
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	2.400	0	0	CHF 66,900	165.117,24	0,10
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.975	225	0	CHF 533,000	1.082.553,48	0,65
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	380	90	0	CHF 4.016,000	1.569.395,31	0,94
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	500	0	0	CHF 251,000	129.062,11	0,08
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	4.600	0	0	CHF 80,760	382.040,31	0,23
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	1.100	0	400	CHF 540,200	611.085,97	0,37
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	12.550	850	0	CHF 95,750	1.235.769,74	0,74
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	12.000	1.700	0	CHF 87,370	1.078.198,27	0,64
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	5.550	550	0	CHF 243,000	1.386.929,25	0,83
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	5.970	0	0	CHF 268,600	1.649.055,94	0,99
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	3.300	0	0	CHF 261,100	886.085,97	0,53
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	1.740	0	510	CHF 632,200	1.131.250,51	0,68
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	3.700	0	0	CHF 486,300	1.850.380,50	1,11
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	210	0	0	DKK 8.994,000	253.223,04	0,15
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	13.800	3.800	0	DKK 343,000	634.606,10	0,38
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	23.800	0	3.200	DKK 881,300	2.812.106,51	1,68
Novonosis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	9.000	3.000	0	DKK 405,200	488.925,83	0,29
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	10.400	0	0	EUR 192,840	2.005.536,00	1,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	250	0	0	EUR 892,200	223.050,00	0,13
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	50.800	0	0	EUR 34,815	1.768.602,00	1,06
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.800	1.800	0	EUR 189,650	341.370,00	0,20
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	9.000	0	0	EUR 39,915	359.235,00	0,21
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	63.800	0	6.700	EUR 22,500	1.435.500,00	0,86
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	11.200	1.700	0	EUR 105,400	1.180.480,00	0,71
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	63.800	18.300	0	EUR 13,765	878.207,00	0,52

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	5.440	2.440	0 EUR	209,700	1.140.768,00	0,68
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	13.500	700	0 EUR	88,200	1.190.700,00	0,71
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	15.000	0	0 EUR	39,190	587.850,00	0,35
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.250	700	0 EUR	253,700	1.585.625,00	0,95
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475		STK	1.200	0	0 EUR	139,700	167.640,00	0,10
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	6.100	3.100	0 EUR	89,340	544.974,00	0,33
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	250	0	0 EUR	2.366,000	591.500,00	0,35
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	33.000	0	0 EUR	31,515	1.039.995,00	0,62
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	10.000	0	0 EUR	122,700	1.227.000,00	0,73
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.000	0	0 EUR	438,650	1.315.950,00	0,79
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.000	0	0 EUR	833,700	1.667.400,00	1,00
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	7.900	1.300	0 EUR	163,600	1.292.440,00	0,77
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	4.700	2.100	0 EUR	235,200	1.105.440,00	0,66
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.530	3.030	0 EUR	452,300	1.596.619,00	0,95
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	7.800	7.800	0 EUR	48,390	377.442,00	0,23
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6		STK	22.116	22.116	0 EUR	39,635	876.567,66	0,52
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	31.000	26.400	10.400 EUR	15,805	489.955,00	0,29
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	12.100	1.600	0 EUR	90,960	1.100.616,00	0,66
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	9.200	0	1.800 EUR	209,650	1.928.780,00	1,15
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.500	0	0 EUR	176,960	796.320,00	0,48
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	40.000	5.000	0 EUR	30,130	1.205.200,00	0,72
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	11.900	0	0 EUR	118,760	1.413.244,00	0,84
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	6.600	0	0 GBP	173,250	1.337.837,84	0,80
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	27.000	6.000	0 GBP	23,680	748.051,95	0,45
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	20.000	0	0 GBP	39,755	930.267,93	0,56
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	72.000	0	8.000 JPY	6.695,000	2.949.676,69	1,76
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	5.600	2.900	0 JPY	20.610,000	706.248,21	0,42
DMG Mori Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3924800000		STK	80.000	0	0 JPY	3.981,000	1.948.827,97	1,16
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	6.500	0	0 JPY	4.220,000	167.848,38	0,10
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.800	600	0 JPY	70.090,000	1.200.896,09	0,72
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	57.000	32.000	0 JPY	2.366,500	825.415,66	0,49
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	12.000	0	0 JPY	8.259,000	606.457,05	0,36
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	5.600	2.200	0 JPY	22.605,000	774.611,39	0,46
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	26.500	0	0 JPY	6.606,000	1.071.212,87	0,64
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.000	4.000	0 JPY	12.930,000	316.482,61	0,19
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	10.600	0	1.800 JPY	39.260,000	2.546.522,39	1,52

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	60.500	0	0 JPY	3.806,000	1.409.014,61	0,84
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	23.000	0	0 JPY	7.665,000	1.078.776,14	0,64
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	32.300	4.300	0 JPY	6.404,000	1.265.741,98	0,76
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg.Uts(1Share B + 4 Shs D)oN	MXP320321310		STK	42.000	42.000	0 MXN	215,640	504.626,22	0,30
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	41.400	4.400	0 SEK	420,800	1.508.766,22	0,90
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	50.000	3.000	0 SEK	307,100	1.329.828,69	0,79
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	74.500	12.500	0 SEK	158,150	1.020.402,11	0,61
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	29.000	0	0 SEK	91,640	230.159,53	0,14
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	63.800	4.800	0 SEK	237,700	1.313.396,15	0,78
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	5.000	0	0 USD	113,660	526.252,43	0,31
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	4.000	0	0 USD	346,610	1.283.859,62	0,77
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.840	0	260 USD	504,600	1.327.033,98	0,79
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	9.000	0	0 USD	180,490	1.504.222,61	0,90
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	5.700	0	0 USD	131,740	695.358,83	0,42
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	12.800	0	7.200 USD	150,930	1.788.965,64	1,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	11.100	0	1.900 USD	180,380	1.854.077,23	1,11
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.000	0	0 USD	122,210	226.335,77	0,14
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	5.200	0	0 USD	284,320	1.369.074,91	0,82
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	12.400	0	0 USD	171,480	1.969.026,76	1,18
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	15.800	0	2.600 USD	206,230	3.017.347,90	1,80
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	4.700	0	0 USD	247,450	1.076.965,46	0,64
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	100	100	0 USD	3.627,880	335.945,92	0,20
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	32.000	0	3.000 USD	68,490	2.029.521,25	1,21
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	8.000	0	0 USD	54,230	401.740,90	0,24
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	7.900	900	0 USD	164,010	1.199.813,87	0,72
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	8.800	0	0 USD	104,310	850.012,04	0,51
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	22.500	0	0 USD	49,910	1.039.887,95	0,62
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	1.600	0	0 USD	215,290	318.977,68	0,19
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	15.500	6.000	0 USD	61,180	878.127,60	0,52
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	2.000	0	0 USD	90,050	166.774,70	0,10
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	14.900	2.500	0 USD	86,260	1.190.178,72	0,71
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	6.200	700	0 USD	249,720	1.433.710,53	0,86
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	3.920	520	450 USD	410,740	1.490.972,13	0,89
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	8.900	2.400	0 USD	113,420	934.751,37	0,56
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	10.000	0	15.000 USD	47,020	435.410,69	0,26
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	12.300	2.500	0 USD	77,960	887.960,00	0,53

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	4.700	0	0 USD	383,600	1.669.524,96	1,00	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	3.450	0	0 USD	399,090	1.274.988,89	0,76	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	9.000	1.000	0 USD	200,300	1.669.321,23	1,00	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	8.200	0	0 USD	218,460	1.658.831,37	0,99	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	2.500	800	0 USD	464,330	1.074.937,49	0,64	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	4.800	0	0 USD	481,570	2.140.509,31	1,28	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	1.000	500	0 USD	281,950	261.088,99	0,16	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	10.500	0	0 USD	87,150	847.370,13	0,51	
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	730	0	0 USD	1.331,290	899.936,75	0,54	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	5.850	0	0 USD	420,720	2.279.111,03	1,36	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	3.400	0	0 USD	106,560	335.497,73	0,20	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	4.200	2.200	0 USD	70,000	272.247,43	0,16	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	28.544	0	8.200 USD	35,840	947.325,64	0,57	
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	5.200	0	0 USD	197,900	952.940,09	0,57	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.850	0	200 USD	903,560	2.384.615,24	1,42	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	10.000	3.000	0 USD	66,990	620.335,22	0,37	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	8.000	0	0 USD	162,250	1.201.963,14	0,72	
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	1.000	0	0 USD	166,870	154.523,57	0,09	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	5.000	0	0 USD	291,330	1.348.874,90	0,81	
Southern Copper Corp. Registered Shares DL -,01	US84265V1052	STK	10.000	0	0 USD	106,520	986.387,63	0,59	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	8.100	0	0 USD	112,830	846.303,36	0,51	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	3.500	0	0 USD	581,210	1.883.725,34	1,13	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	1.200	0	4.800 USD	300,200	333.586,44	0,20	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	3.300	0	0 USD	494,700	1.511.723,31	0,90	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	5.000	0	0 USD	279,080	1.292.156,68	0,77	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.100	0	0 USD	213,150	217.117,33	0,13	
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	9.300	0	0 USD	129,240	1.113.003,06	0,66	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	7.500	0	0 USD	169,210	1.175.178,26	0,70	
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	776.224,80	0,46	
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	720	720	0 %	107,809	776.224,80	0,46	
Zertifikate						EUR	2.823.178,07	1,69	
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (unl.)	GB00B00FHZ82	STK	15.000	0	0 USD	203,250	2.823.178,07	1,69	

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.108.648,85	3,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.430.103,85	0,85
4,3750 % United States of America DL-Notes 2023(26)	US91282CHU80	USD	1.550	0	0	%	99,637	1.430.103,85	0,85
Zertifikate							EUR	3.678.545,00	2,20
Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK	55.250	0	0	EUR	66,580	3.678.545,00	2,20
Investmentanteile							EUR	3.162.120,00	1,89
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.162.120,00	1,89
Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6519	ANT	26.000	0	0	EUR	121,620	3.162.120,00	1,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	154.417.112,31	92,25

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	12.902.917,23	7,71	
Bankguthaben							EUR	12.902.917,23	7,71	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	5.170.869,03			%	100,000	5.170.869,03	3,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	257.988,28			%	100,000	34.588,44	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	1.058,09			%	100,000	90,32	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	453.586,35			%	100,000	39.283,11	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	499.667,07			%	100,000	301.950,13	0,18
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	547,06			%	100,000	374,39	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	591.542,57			%	100,000	608.332,55	0,36
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	132.481,72			%	100,000	155.003,77	0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	42.009,86			%	100,000	4.970,70	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	63.624.160,00			%	100,000	389.325,99	0,23
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	354.078,60			%	100,000	19.728,36	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	6.672.054,63			%	100,000	6.178.400,44	3,69
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	462.091,00	0,28	
Zinsansprüche			EUR	74.317,74				74.317,74	0,04	
Dividendenansprüche			EUR	306.290,07				306.290,07	0,18	
Quellensteueransprüche			EUR	81.483,19				81.483,19	0,05	

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-392.668,26	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-262,28				-262,28	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-92.708,33				-92.708,33	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.860,38				-12.860,38	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-275.088,38				-275.088,38	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-10.760,00				-10.760,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-988,89				-988,89	0,00
Fondsvermögen							EUR	167.389.452,28	100,00 1)
Anteilwert							EUR	231,51	
Ausgabepreis							EUR	243,09	
Anteile im Umlauf							STK	723.046	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	17,9477000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

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					
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	14.000	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	0	2.900	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	0	7.000	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	0	6.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	500	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	0	7.750	
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	0	8.139	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	3.000	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	2.060	2.060	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	3.800	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	0	7.800	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	800	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	1.833	1.833	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	3.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	22.800	
--------------------------------------	--------------	-----	---	--------	--

Verzinsliche Wertpapiere

2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828V806	USD	0	4.500	
---	--------------	-----	---	-------	--

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	231,51
Ausgabepreis	EUR	243,09
Anteile im Umlauf	STK	723.046

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.

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

GAP Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Harry-Blum-Platz 2
50678 Köln

Telefon 0221-800110-0
Telefax 0221-800110-24
www.gap-vermoegensverwaltung.de

4. Anlageausschuss

Hans-Otto Trümper
GAP Vermögensverwaltung GmbH, Köln

Klaus Burkhart
GAP Vermögensverwaltung GmbH, Usingen

WKN / ISIN: A0M130 / DE000A0M1307