

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GAP Portfolio UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	147.084.551,63	100,22
1. Aktien	126.681.166,52	86,32
Australien	873.766,65	0,60
Bundesrep. Deutschland	13.301.543,02	9,06
Canada	1.211.829,93	0,83
Dänemark	3.596.876,17	2,45
Frankreich	10.637.290,00	7,25
Großbritannien	2.921.254,55	1,99
Irland	3.709.416,77	2,53
Israel	706.066,46	0,48
Japan	10.756.599,45	7,33
Jersey	272.797,13	0,19
Niederlande	3.047.922,00	2,08
Norwegen	119.688,85	0,08
Schweden	4.140.762,04	2,82
Schweiz	18.804.658,33	12,81
Spanien	933.300,00	0,64
USA	51.647.395,17	35,19
2. Zertifikate	5.724.824,74	3,90
EUR	1.756.050,00	1,20
USD	3.968.774,74	2,70
3. Investmentanteile	3.444.092,38	2,35
CHF	216.972,38	0,15
EUR	3.227.120,00	2,20
4. Bankguthaben	10.943.859,55	7,46
5. Sonstige Vermögensgegenstände	290.608,44	0,20

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-328.272,86	-0,22
III. Fondsvermögen	146.756.278,77	100,00

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	135.850.083,64	92,57
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	132.405.991,26	90,22
Aktien							EUR	126.681.166,52	86,32
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	30.000	0	0	AUD	47,230	873.766,65	0,60
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	71.000	0	0	CAD	25,090	1.211.829,93	0,83
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	45.000	0	0	CHF	31,370	1.422.747,43	0,97
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	12.000	0	0	CHF	49,950	604.112,07	0,41
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	3.000	0	0	CHF	427,400	1.292.279,78	0,88
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027	STK	2.700	0	0	CHF	568,000	1.545.656,12	1,05
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	14.000	0	0	CHF	70,900	1.000.403,14	0,68
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	1.100	0	0	CHF	509,200	564.523,28	0,38
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	290	0	0	CHF	2.973,000	868.947,79	0,59
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	8.500	0	0	CHF	58,900	504.585,77	0,34
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	500	0	0	CHF	271,900	137.018,75	0,09
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	4.600	0	0	CHF	53,100	246.180,21	0,17
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	2.000	0	0	CHF	547,400	1.103.406,57	0,75
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.700	0	0	CHF	111,460	1.314.333,80	0,90
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	10.300	0	2.700	CHF	83,760	869.510,18	0,59
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	5.000	0	0	CHF	275,000	1.385.809,31	0,94
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	150	0	0	CHF	2.011,000	304.021,37	0,21
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	4.800	800	0	CHF	255,500	1.236.041,12	0,84
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	2.800	586	0	CHF	268,600	757.992,34	0,52
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	2.250	0	0	CHF	563,200	1.277.161,86	0,87
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	7.800	0	3.200	CHF	93,840	737.706,11	0,50
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	3.700	0	0	CHF	437,700	1.632.221,33	1,11
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	110	0	0	DKK	12.445,000	183.771,41	0,13
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	5.000	0	0	DKK	901,800	605.299,90	0,41
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	10.000	0	0	DKK	240,200	322.450,73	0,22
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	13.500	0	0	DKK	1.085,800	1.967.768,35	1,34
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	6.000	0	0	DKK	350,900	282.634,38	0,19
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	3.000	0	0	DKK	583,400	234.951,40	0,16
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	10.400	1.820	0	EUR	154,200	1.603.680,00	1,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	6.200	0	0	EUR	212,800	1.319.360,00	0,90

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	250	0	0 EUR	625,200	156.300,00	0,11
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	12.200	1.600	0 EUR	85,060	1.037.732,00	0,71
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	13.400	0	0 EUR	48,360	648.024,00	0,44
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	15.000	15.000	0 EUR	58,720	880.800,00	0,60
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	9.400	0	0 EUR	46,475	436.865,00	0,30
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	9.000	0	0 EUR	43,090	387.810,00	0,26
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	70.500	0	0 EUR	22,350	1.575.675,00	1,07
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	33.000	0	30.000 EUR	11,500	379.500,00	0,26
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	39.000	8.000	0 EUR	17,700	690.300,00	0,47
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.000	0	0 EUR	166,000	498.000,00	0,34
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	12.800	0	0 EUR	70,580	903.424,00	0,62
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	15.000	0	0 EUR	41,950	629.250,00	0,43
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	4.050	1.350	0 EUR	180,350	730.417,50	0,50
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475		STK	500	0	0 EUR	302,000	151.000,00	0,10
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	250	0	0 EUR	1.864,000	466.000,00	0,32
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	33.000	0	0 EUR	37,680	1.243.440,00	0,85
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	500	0	0 EUR	600,000	300.000,00	0,20
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	9.500	0	0 EUR	108,700	1.032.650,00	0,70
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	8.500	0	0 EUR	108,700	923.950,00	0,63
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	8.139	0	2.611 EUR	61,100	497.292,90	0,34
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.000	200	0 EUR	844,400	1.688.800,00	1,15
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	6.600	1.100	0 EUR	171,550	1.132.230,00	0,77
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	0	0 EUR	322,500	161.250,00	0,11
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.000	0	0 EUR	411,250	1.233.750,00	0,84
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	22.800	0	0 EUR	41,910	955.548,00	0,65
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	15.000	8.000	0 EUR	16,200	243.000,00	0,17
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	4.000	0	0 EUR	39,640	158.560,00	0,11
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	10.500	0	0 EUR	100,240	1.052.520,00	0,72
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.800	0	0 EUR	116,060	441.028,00	0,30
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	11.000	0	0 EUR	153,680	1.690.480,00	1,15
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.500	0	0 EUR	149,260	671.670,00	0,46
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	35.000	5.000	0 EUR	28,400	994.000,00	0,68
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	10.500	2.100	0 EUR	105,720	1.110.060,00	0,76
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	2.250	2.250	0 GBP	106,500	272.797,13	0,19
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	21.000	0	6.000 GBP	22,290	532.889,34	0,36
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	23.000	0	0 GBP	54,780	1.434.357,92	0,98

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	20.000	0	0 GBP	41,900	954.007,29	0,65
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	21.500	0	0 JPY	12.160,000	1.808.598,73	1,23
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	1.800	1.800	0 JPY	23.655,000	294.554,49	0,20
DMG Mori Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3924800000		STK	75.000	16.000	0 JPY	2.228,000	1.155.970,20	0,79
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	6.500	6.500	1.300 JPY	4.760,000	214.037,81	0,15
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	2.200	0	0 JPY	64.450,000	980.879,80	0,67
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	25.000	0	0 JPY	1.999,000	345.718,79	0,24
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	8.900	5.900	0 JPY	5.131,000	315.909,15	0,22
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	3.400	0	0 JPY	22.840,000	537.211,38	0,37
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	26.500	26.500	5.300 JPY	4.275,000	783.704,21	0,53
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	13.500	13.500	4.500 JPY	16.040,000	1.497.987,95	1,02
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	60.500	0	0 JPY	1.880,000	786.834,53	0,54
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	20.500	0	0 JPY	6.470,000	917.547,02	0,63
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	28.000	0	0 JPY	5.770,000	1.117.645,39	0,76
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	3.000	0	0 NOK	453,900	119.688,85	0,08
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	37.000	3.500	0 SEK	369,700	1.214.347,86	0,83
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	47.000	0	0 SEK	248,300	1.036.016,12	0,71
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	48.000	0	0 SEK	119,180	507.851,28	0,35
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	29.000	0	0 SEK	89,840	231.291,50	0,16
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	59.000	0	0 SEK	219,800	1.151.255,28	0,78
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	5.000	0	0 USD	101,260	466.077,51	0,32
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.500	0	0 USD	285,810	920.864,40	0,63
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	3.100	900	0 USD	385,370	1.099.739,48	0,75
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	7.400	0	0 USD	98,010	667.655,34	0,45
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023		STK	5.300	0	2.200 USD	135,200	659.633,62	0,45
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	5.700	0	400 USD	221,040	1.159.834,30	0,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	20.000	0	0 USD	103,730	1.909.785,51	1,30
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	13.000	0	0 USD	103,290	1.236.095,00	0,84
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.000	0	0 USD	146,490	269.704,50	0,18
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	5.200	0	500 USD	241,750	1.157.230,97	0,79
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	12.400	0	0 USD	164,900	1.882.316,12	1,28
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	18.400	0	0 USD	122,830	2.080.522,88	1,42
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	4.700	0	0 USD	247,540	1.071.009,85	0,73
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	2.900	0	0 USD	124,570	332.553,62	0,23
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	35.000	0	0 USD	50,030	1.611.939,61	1,10
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	8.000	0	0 USD	69,310	510.429,90	0,35

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	600	0	0 USD	228,840	126.396,02	0,09
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	5.900	2.600	0 USD	130,000	706.066,46	0,48
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	7.200	5.200	0 USD	88,410	585.981,77	0,40
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	22.500	0	0 USD	52,275	1.082.746,48	0,74
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	800	0	0 USD	191,520	141.043,91	0,10
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	5.000	3.000	0 USD	62,030	285.510,45	0,19
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	4.000	0	0 USD	75,150	276.719,14	0,19
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	21.000	0	0 USD	35,280	682.021,54	0,46
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	5.500	0	0 USD	252,040	1.276.093,16	0,87
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.650	750	0 USD	412,880	1.007.209,79	0,69
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	4.500	1.500	0 USD	87,140	360.977,63	0,25
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036		STK	6.000	0	0 USD	122,130	674.565,04	0,46
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	25.000	0	0 USD	40,910	941.498,67	0,64
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	9.800	0	0 USD	80,700	728.030,93	0,50
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	3.600	0	0 USD	295,120	978.028,17	0,67
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	6.300	0	0 USD	191,170	1.108.690,97	0,76
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	250	0	1.050 USD	485,460	111.723,28	0,08
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	3.450	0	0 USD	255,470	811.351,84	0,55
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	8.500	500	0 USD	155,000	1.212.832,55	0,83
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	8.000	3.000	0 USD	130,310	959.661,24	0,65
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	11.500	7.500	0 USD	35,275	373.435,05	0,25
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	8.200	0	0 USD	229,420	1.731.790,48	1,18
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.700	1.700	0 USD	355,440	556.244,13	0,38
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	4.800	0	0 USD	363,410	1.605.788,46	1,09
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	500	0	0 USD	279,610	128.698,33	0,09
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	10.500	0	0 USD	80,620	779.259,87	0,53
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	4.600	0	0 USD	211,940	897.472,15	0,61
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	600	0	0 USD	1.530,210	845.186,41	0,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	5.850	650	0 USD	288,300	1.552.568,35	1,06
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	3.400	0	0 USD	153,580	480.688,58	0,33
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	36.744	0	0 USD	49,020	1.658.097,10	1,13
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	5.200	2.200	0 USD	154,470	739.431,10	0,50
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.400	0	0 USD	277,770	869.389,67	0,59
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	7.000	0	0 USD	75,940	489.349,17	0,33
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	14.800	3.000	0 USD	40,800	555.868,54	0,38
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	8.000	0	0 USD	148,690	1.095.019,79	0,75

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	1.000	0	0 USD	127,580	117.444,54	0,08
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032		STK	1.000	0	0 USD	130,020	119.690,69	0,08
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	5.000	0	0 USD	293,450	1.350.685,81	0,92
Southern Copper Corp. Registered Shares DL -,01	US84265V1052		STK	10.000	0	2.000 USD	76,250	701.923,96	0,48
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	6.700	0	0 USD	107,510	663.092,15	0,45
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	3.500	0	0 USD	576,370	1.857.033,05	1,27
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	6.000	0	0 USD	183,980	1.016.183,37	0,69
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	800	0	0 USD	193,990	142.862,93	0,10
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	3.300	100	0 USD	472,590	1.435.650,37	0,98
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.300	800	0 USD	225,460	892.458,81	0,61
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.100	0	0 USD	163,170	165.227,84	0,11
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	9.300	0	0 USD	104,700	896.354,60	0,61
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	7.500	0	0 USD	166,440	1.149.130,07	0,78
Zertifikate							EUR	5.724.824,74	3,90
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	30.000	0	0 EUR	58,535	1.756.050,00	1,20
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (unl.)	GB00B00FHZ82		STK	15.000	0	0 USD	183,050	2.527.616,68	1,72
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Platinum ETC 07(unl.)	JE00B1VS2W53		STK	17.000	0	0 USD	92,090	1.441.158,06	0,98
Investmentanteile							EUR	3.444.092,38	2,35
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.444.092,38	2,35
ZKB Platinum ETF Inhaber-Anteile AA (CHF) o.N.	CH0183136057		ANT	800	0	0 CHF	269,100	216.972,38	0,15
Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6519		ANT	26.000	0	0 EUR	124,120	3.227.120,00	2,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	135.850.083,64	92,57

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	10.943.859,55	7,46	
Bankguthaben							EUR	10.943.859,55	7,46	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.430.644,30			%	100,000	3.430.644,30	2,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	2.706.837,29			%	100,000	363.372,88	0,25
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	147.146,54			%	100,000	12.933,69	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	10.961.024,96			%	100,000	973.067,80	0,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	184.148,12			%	100,000	113.559,52	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	50.241,93			%	100,000	34.178,18	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	1.096.773,87			%	100,000	1.105.395,96	0,75
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	812.191,34			%	100,000	924.625,84	0,63
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	5.329.928,77			%	100,000	625.057,61	0,43
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	235.073.100,00			%	100,000	1.626.196,87	1,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.884.542,46			%	100,000	1.734.826,90	1,18
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	290.608,44	0,20	
Zinsansprüche			EUR	13.460,08					13.460,08	0,01
Dividendenansprüche			EUR	224.098,93					224.098,93	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	53.049,43					53.049,43	0,04

Halbjahresbericht GAP Portfolio UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-328.272,86	-0,22
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-4.134,44				-4.134,44	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.875,00				-46.875,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.856,14				-11.856,14	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-253.607,28				-253.607,28	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-10.800,00				-10.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	146.756.278,77	100,00 1)
Anteilwert							EUR	199,96	
Ausgabepreis							EUR	209,96	
Anteile im Umlauf							STK	733.921	

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 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5271000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 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					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	2.250	2.250	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	0	5.500	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	3.000	
Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	0	7.704	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	0	3.700	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000108649	STK	0	15.000	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	0	75.000	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	1.400	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.700	
--------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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 GAP Portfolio UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	199,96
Ausgabepreis	EUR	209,96
Anteile im Umlauf	STK	733.921

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 3. April 2023

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:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

GAP Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Harry-Blum-Platz 2
50678 Köln

Telefon 0221-800110-0
Telefax 0221-800110-24

4. Anlageausschuss

Hans-Otto Trümper
GAP Vermögensverwaltung GmbH, Köln

Klaus Burkhart
GAP Vermögensverwaltung GmbH, Usingen

WKN / ISIN: A0M130 / DE000A0M1307