

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



PI Vermögensbildungsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	56.084.463,73	100,16
1. Aktien	54.151.015,69	96,71
Bundesrep. Deutschland	7.802.087,00	13,93
Canada	2.620.552,29	4,68
Frankreich	5.926.624,00	10,58
Großbritannien	2,85	0,00
Israel	1.798.343,14	3,21
Italien	2.552.000,00	4,56
Jersey	3.177.103,77	5,67
Norwegen	2.153.985,02	3,85
Rußland	31,69	0,00
Schweden	2.585.705,05	4,62
Schweiz	2.549.486,77	4,55
USA	22.985.094,11	41,05
2. Bankguthaben	1.878.037,48	3,35
3. Sonstige Vermögensgegenstände	55.410,56	0,10
II. Verbindlichkeiten	-89.382,83	-0,16
III. Fondsvermögen	55.995.080,90	100,00

Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	54.151.015,69	96,71
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	50.973.877,38	91,03
Aktien							EUR	50.973.877,38	91,03
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	24.300	0	0	CHF 97,510	2.549.486,77	4,55
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400		STK	10.414	0	1.886	EUR 209,000	2.176.526,00	3,89
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	54.000	0	6.000	EUR 45,390	2.451.060,00	4,38
Gruppo MutuiOnline S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004195308		STK	80.000	0	0	EUR 31,900	2.552.000,00	4,56
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.700	1.150	0	EUR 733,600	1.980.720,00	3,54
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	47.310	0	0	EUR 67,100	3.174.501,00	5,67
TFF Group S.A. Actions Port. EO -,40	FR0013295789		STK	30.000	0	0	EUR 44,900	1.347.000,00	2,41
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	42.190	0	0	EUR 61,600	2.598.904,00	4,64
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	75.000	75.000	0	NOK 322,150	2.153.985,02	3,85
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	130.000	0	0	SEK 221,400	2.585.705,05	4,62
Alpha Metallurgical Res. Inc. Registered Shares DL o.N.	US0207641061		STK	8.050	8.050	0	USD 338,920	2.470.172,93	4,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	31.000	0	0	USD 139,690	3.920.679,04	7,00
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	6.340	0	10.560	USD 151,940	872.158,99	1,56
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	160.000	0	0	USD 18,090	2.620.552,29	4,68
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	8	0	0	USD 542.625,030	3.930.285,41	7,02
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	13.000	0	0	USD 152,790	1.798.343,14	3,21
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	74.500	0	0	USD 51,440	3.469.696,70	6,20
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	42.000	0	0	USD 99,980	3.801.865,10	6,79
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	12.100	12.100	0	USD 186,440	2.042.484,38	3,65
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.040	0	5.060	USD 376,040	1.035.003,71	1,85
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	38.500	38.500	0	USD 41,390	1.442.747,85	2,58

Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.177.103,77	5,67
Aktien							EUR	3.177.103,77	5,67
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45		STK	445.000	0	0	GBP 6,185	3.177.103,77	5,67
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	34,54	0,00
Aktien							EUR	34,54	0,00
Carillion PLC Registered Shares LS -,50	GB0007365546		STK	2.469.000	0	0	GBP 0,000	2,85	0,00
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078		STK	350.000	0	0	USD 0,000	31,69	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.151.015,69	96,71

Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.878.037,48	3,35	
Bankguthaben						EUR	1.878.037,48	3,35	
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	971.264,40		%	100,000	971.264,40	1,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	8.845.859,26		%	100,000	788.611,86	1,41
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	327.976,01		%	100,000	29.464,57	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	46.887,51		%	100,000	50.449,23	0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	42.244,28		%	100,000	38.247,42	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	55.410,56	0,10	
Quellensteueransprüche			EUR	55.410,56				55.410,56	0,10

Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-89.382,83	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-78.789,31				-78.789,31	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.610,19				-2.610,19	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.486,11				-7.486,11	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	55.995.080,90	100,00 1)
Anteilwert			EUR					141,51	
Ausgabepreis			EUR					147,17	
Anteile im Umlauf			STK					395.703	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

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

Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	5.600	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	11.000	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	0	33.000	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	0	16.000	

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 PI Vermögensbildungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	141,51
Ausgabepreis	EUR	147,17
Anteile im Umlauf	STK	395.703

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 PI Vermögensbildungsfonds

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 1. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht PI Vermögensbildungsfonds

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. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

PI Privatinvestor Kapitalanlage GmbH

Postanschrift:

Gustav-Heinemann-Ufer 68
50968 Köln

Telefon +49 (0)221 98 65 33 90
www.max-otte-fonds.de

WKN / ISIN: A1J3AM / DE000A1J3AM3