

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Fundatis Diversified Selection

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.313.114,92	100,22
1. Zertifikate	476.021,85	2,05
USD	476.021,85	2,05
2. Investmentanteile	21.658.819,78	93,11
EUR	17.751.265,74	76,31
USD	3.907.554,04	16,80
3. Bankguthaben	1.178.273,29	5,07
II. Verbindlichkeiten	-51.879,92	-0,22
III. Fondsvermögen	23.261.235,00	100,00

Halbjahresbericht

Fundatis Diversified Selection

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	22.134.841,63	95,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	476.021,85	2,05
Zertifikate							EUR	476.021,85	2,05
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	2.400	0	0 USD	214,190	476.021,85	2,05
Investmentanteile							EUR	21.658.819,78	93,11
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	534.933,00	2,30
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2		ANT	6.300	0	0 EUR	84,910	534.933,00	2,30
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	306.750,00	1,32
Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	LU1959967503		ANT	2.500	0	0 EUR	122,700	306.750,00	1,32
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	20.817.136,78	89,49
Bluebay Fds-B.Em.Mkt I.Gr.C.Bd Nam.-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0605626950		ANT	6.500	0	0 EUR	72,990	474.435,00	2,04
Bluebay Fds-BI.GI.Inv.Gr.Co.Bd Namens-Ant.I-EUR (AIDiv) o.N.	LU0847091153		ANT	16.900	0	0 EUR	86,660	1.464.554,00	6,30
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0549539509		ANT	17.500	0	0 EUR	114,990	2.012.325,00	8,65
Crown Sigma U.-C.Listed.Pr.Eq. Registered Shares A EUR o.N.	IE00B8JFF067		ANT	1.300	0	0 EUR	459,230	596.999,00	2,57
CSIF (Lux) Equity EMU Nam.-An.QB EUR (INE) o.N.	LU1390074414		ANT	470	0	0 EUR	1.928,880	906.573,60	3,90
EVO SPECIAL SITUATIONS Inhaber-Anteile	DE000A2JF857		ANT	5.600	0	0 EUR	94,980	531.888,00	2,29
GAM Star Global Rates Reg. Shs Z II EUR Acc. oN	IE00BN776R37		ANT	62.000	0	0 EUR	12,696	787.145,80	3,38
GEM Debt Hard Curren.Inv.Grade Inhaber-Anteile XDHEUR	DE000A117YQ8		ANT	600	0	0 EUR	806,970	484.182,00	2,08
Jan.Hend.-J.H.Continent.Europ. Actions Nom. G1 EUR o.N.	LU1125355518		ANT	51.000	32.000	0 EUR	18,653	951.282,60	4,09
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linkd Nam.-An. I1 o.N.	LI0021090100		ANT	800	0	0 EUR	1.295,980	1.036.784,00	4,46
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97		ANT	8.500	0	0 EUR	128,020	1.088.170,00	4,68
Nordea 1-GI Listed Infrastr.Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1927026580		ANT	105.000	0	0 EUR	12,922	1.356.810,00	5,83
ODDO BHF - Euro High Yield Bd Namens-Anteile DI EUR o.N.	LU0115293481		ANT	62.000	0	0 EUR	10,595	656.890,00	2,82
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Nam.-An. EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606		ANT	2.450	0	0 EUR	520,310	1.274.759,50	5,48
Robeco Cap.Grow.Fd-Corp.Hyb.Bd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN	LU1700711663		ANT	10.000	0	0 EUR	110,600	1.106.000,00	4,75

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

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
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT	14.400	0	0 EUR	101,682	1.464.222,24	6,29
Vontobel Fd-Gl Env.Change Act. Nom. G EUR Acc. oN	LU2391439036		ANT	6.300	0	0 EUR	113,740	716.562,00	3,08
abrdn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A AInc USD o.N.	LU0231479394		ANT	28.000	0	0 USD	10,328	267.790,35	1,15
DWS Inv.-Glob.Real Est.Secs Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0507268943		ANT	2.400	0	0 USD	204,650	454.819,89	1,96
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0626261944		ANT	7.000	0	0 USD	66,740	432.614,13	1,86
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ122		ANT	56.000	0	0 USD	4,972	257.820,91	1,11
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		ANT	48.000	0	0 USD	6,428	285.693,12	1,23
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080		ANT	2.600	0	0 USD	250,150	602.268,73	2,59
Principal Gl.Inv.-Gl.Prop.Secs Reg. Shs I Units USD Dis. oN	IE000VMQX5X1		ANT	65.000	0	0 USD	7,550	454.440,23	1,95
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N.	IE00BK1PV551		ANT	13.500	0	0 USD	92,160	1.152.106,68	4,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.134.841,63	95,16

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

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	1.178.273,29	5,07
Bankguthaben							EUR	1.178.273,29	5,07
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.178.125,13			% 100,000	1.178.125,13	5,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	160,00			% 100,000	148,16	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-51.879,92	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-38.233,61				-38.233,61	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.289,64				-3.289,64	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.713,89				-9.713,89	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-642,78				-642,78	0,00
Fondsvermögen							EUR	23.261.235,00	100,00 1)
Fundatis Diversified Selection I									
Anteilwert							EUR	99,99	
Ausgabepreis							EUR	99,99	
Rücknahmepreis							EUR	99,99	
Anzahl Anteile							STK	16.500	
Fundatis Diversified Selection M									
Anteilwert							EUR	99,84	
Ausgabepreis							EUR	99,84	
Rücknahmepreis							EUR	99,84	
Anzahl Anteile							STK	206.154	

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

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
Fundatis Diversified Selection R									
Anteilwert							EUR	99,61	
Ausgabepreis							EUR	104,59	
Rücknahmepreis							EUR	99,61	
Anzahl Anteile							STK	10.337	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.03.2024 1,0799000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

**Halbjahresbericht
Fundatis Diversified Selection**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Fundatis Diversified Selection I	100.000	0,00	0,530	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Fundatis Diversified Selection M	keine	0,00	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Fundatis Diversified Selection R	keine	5,00	1,180	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Fundatis Diversified Selection I

Anteilwert	EUR	99,99
Ausgabepreis	EUR	99,99
Rücknahmepreis	EUR	99,99
Anzahl Anteile	STK	16.500

Fundatis Diversified Selection M

Anteilwert	EUR	99,84
Ausgabepreis	EUR	99,84
Rücknahmepreis	EUR	99,84
Anzahl Anteile	STK	206.154

Fundatis Diversified Selection R

Anteilwert	EUR	99,61
Ausgabepreis	EUR	104,59
Rücknahmepreis	EUR	99,61
Anzahl Anteile	STK	10.337

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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

Fundatis Diversified Selection

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	31. März 2022
Anteilklasse M	31. März 2022
Anteilklasse R	31. März 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse M	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse M	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000
Anteilklasse M	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,53 % p.a.
Anteilklasse M	derzeit 0,68 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,18 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse M	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,10 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse M	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse M	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3C92G / DE000A3C92G4
Anteilklasse M	A3C92H / DE000A3C92H2
Anteilklasse R	A3C92J / DE000A3C92J8

Halbjahresbericht

Fundatis Diversified Selection

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: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Beratungsgesellschaft

Fundatis Investment Management GmbH für Rechnung und unter Haftung von BN & Partners Capital AG

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 (69) 2475127-60
Telefax +49 (69) 2475127-66
www.bnpartner.com

Fundatis Investment Management GmbH für Rechnung und unter Haftung von Fondsnet Vermögensberatung & Verwaltungs GmbH

Postanschrift:

Steinstraße 33
50374 Erftstadt

Telefon +49 (2235) 956610