

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Fundatis Diversified Selection

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.153.796,49	100,22
1. Zertifikate	422.203,81	2,00
USD	422.203,81	2,00
2. Investmentanteile	19.364.278,41	91,75
EUR	15.648.064,56	74,14
USD	3.716.213,85	17,61
3. Bankguthaben	1.356.247,80	6,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.066,47	0,05
II. Verbindlichkeiten	-47.386,81	-0,22
III. Fondsvermögen	21.106.409,68	100,00

Halbjahresbericht

Fundatis Diversified Selection

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
Bestandspositionen							EUR	19.786.482,22	93,75
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	422.203,81	2,00
Zertifikate							EUR	422.203,81	2,00
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	2.400	0	0 USD	191,100	422.203,81	2,00
Investmentanteile							EUR	19.364.278,41	91,75
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	526.680,00	2,50
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2		ANT	6.300	0	0 EUR	83,600	526.680,00	2,50
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	288.450,00	1,37
Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	LU1959967503		ANT	2.500	2.500	0 EUR	115,380	288.450,00	1,37
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	18.549.148,41	87,88
Bluebay Fds-B.Em.Mkt I.Gr.C.Bd Nam.-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0605626950		ANT	6.500	0	0 EUR	73,510	477.815,00	2,26
Bluebay Fds-BI.GI.Inv.Gr.Co.Bd Namens-Ant.I-EUR (AIDiv) o.N.	LU0847091153		ANT	16.900	3.200	0 EUR	85,490	1.444.781,00	6,85
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0549539509		ANT	17.500	0	0 EUR	111,550	1.952.125,00	9,25
Crown Sigma U.-C.Listed.Pr.Eq. Registered Shares A EUR o.N.	IE00B8JFF067		ANT	1.300	0	0 EUR	312,000	405.600,00	1,92
CSIF (Lux) Equity EMU Nam.-An.QB EUR (INE) o.N.	LU1390074414		ANT	320	0	60 EUR	1.645,040	526.412,80	2,49
EVO SPECIAL SITUATIONS Inhaber-Anteile	DE000A2JF857		ANT	5.600	0	0 EUR	100,810	564.536,00	2,67
GAM Star Global Rates Reg. Shs Z II EUR Acc. oN	IE00BN776R37		ANT	62.000	0	0 EUR	12,015	744.948,60	3,53
GEM Debt Hard Curren.Inv.Grade Inhaber-Anteile XDHEUR	DE000A117YQ8		ANT	600	0	0 EUR	810,930	486.558,00	2,31
Jan.Hend.-J.H.Continent.Europ. Actions Nom. G1 EUR o.N.	LU1125355518		ANT	19.000	0	0 EUR	15,618	296.747,70	1,41
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. I1 o.N.	LI0021090100		ANT	800	0	0 EUR	1.289,770	1.031.816,00	4,89
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97		ANT	8.500	0	0 EUR	120,300	1.022.550,00	4,84
Nordea 1-GI Listed Infrastr.Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1927026580		ANT	105.000	0	0 EUR	13,286	1.394.977,50	6,61
ODDO BHF - Euro High Yield Bd Namens-Anteile DI EUR o.N.	LU0115293481		ANT	62.000	0	0 EUR	9,991	619.442,00	2,93
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Nam.-An. EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606		ANT	2.450	0	0 EUR	353,320	865.634,00	4,10
Robeco Cap.Grow.Fd-Corp.Hyb.Bd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN	LU1700711663		ANT	10.000	10.000	0 EUR	101,140	1.011.400,00	4,79

Halbjahresbericht

Fundatis Diversified Selection

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
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT	14.400	4.200	0 EUR	94,618	1.362.504,96	6,46
Vontobel Fund-Clean Technology Act. Nom. G EUR Acc. oN	LU2391439036		ANT	6.300	0	0 EUR	99,220	625.086,00	2,96
AS SICAV I - Emg.Mkts Eq.Fd Actions Nom. A AInc USD o.N.	LU0231479394		ANT	28.000	0	0 USD	10,226	263.588,70	1,25
DWS Inv.-Glob.Real Est.Secs Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0507268943		ANT	2.400	2.400	0 USD	185,640	410.140,85	1,94
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Ch.A Shs Reg. Shares Cl.VI Dis.USD o.N.	IE00BJ065F05		ANT	26.000	0	0 USD	11,876	284.250,39	1,35
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0626261944		ANT	7.000	0	0 USD	45,890	295.710,21	1,40
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ122		ANT	56.000	0	0 USD	4,839	249.455,95	1,18
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		ANT	48.000	48.000	0 USD	5,913	261.253,80	1,24
Multipartner-Konwawe Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080		ANT	2.600	0	0 USD	246,030	588.859,43	2,79
Principal Gl.Inv.-Gl.Prop.Secs Reg. Shs I Units USD Dis. oN	IE000VMQX5X1		ANT	65.000	65.000	0 USD	7,250	433.812,02	2,06
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N.	IE00BK1PV551		ANT	13.500	10.500	1.400 USD	74,765	929.142,50	4,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.786.482,22	93,75
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.356.247,80	6,43
Bankguthaben							EUR	1.356.247,80	6,43
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.356.100,51		%	100,000	1.356.100,51	6,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	160,00		%	100,000	147,29	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.066,47	0,05
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	11.066,47				11.066,47	0,05

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

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	-47.386,81	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.880,21				-33.880,21	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.106,60				-3.106,60	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	21.106.409,68	100,00 1)
Fundatis Diversified Selection I									
Anteilwert							EUR	91,98	
Ausgabepreis							EUR	91,98	
Rücknahmepreis							EUR	91,98	
Anzahl Anteile							STK	14.500	
Fundatis Diversified Selection M									
Anteilwert							EUR	91,85	
Ausgabepreis							EUR	91,85	
Rücknahmepreis							EUR	91,85	
Anzahl Anteile							STK	204.956	
Fundatis Diversified Selection R									
Anteilwert							EUR	91,60	
Ausgabepreis							EUR	96,18	
Rücknahmepreis							EUR	91,60	
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 31.03.2023 1,0863000	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
CS Inv.F6-CSL China RMB Cr.Bd Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2250911968	ANT	0	4.800	
DWS Inv.-Glob.Real Est.Secs Inhaber-Anteile FDH (P) o.N.	LU1316036224	ANT	0	5.000	
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	ANT	0	18.000	
MFS Mer.-Global Equity Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424644	ANT	0	700	
Principal Gl.Inv.-Gl.Prop.Secs Reg. EUR Hgd I Acc. Units. o.N	IE00B1W57R51	ANT	0	54.000	

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 Portfoliumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
Fundatis Diversified Selection**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., 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	0,630	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Fundatis Diversified Selection R	keine	5,00	1,180	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Fundatis Diversified Selection I

Anteilwert	EUR	91,98
Ausgabepreis	EUR	91,98
Rücknahmepreis	EUR	91,98
Anzahl Anteile	STK	14.500

Fundatis Diversified Selection M

Anteilwert	EUR	91,85
Ausgabepreis	EUR	91,85
Rücknahmepreis	EUR	91,85
Anzahl Anteile	STK	204.956

Fundatis Diversified Selection R

Anteilwert	EUR	91,60
Ausgabepreis	EUR	96,18
Rücknahmepreis	EUR	91,60
Anzahl Anteile	STK	10.337

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.

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 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 %

Erwerbsbeschränkung

Anteilklasse I, M & R	keine
-----------------------	-------

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	EUR
Anteilklasse M	EUR
Anteilklasse R	EUR

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:

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. 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

Postanschrift:

Dreischeibenhaus 1
40211 Düsseldorf