

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FOCAM Modular Solutions

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	7.756.970,51	100,43
1. Aktien	2.517.832,98	32,60
Bundesrep. Deutschland	486.538,50	6,30
China	21.639,45	0,28
Dänemark	110.575,14	1,43
Frankreich	98.380,00	1,27
Irland	81.932,62	1,06
Kaimaninseln	67.189,25	0,87
Niederlande	208.584,00	2,70
Schweiz	154.566,32	2,00
USA	1.288.427,70	16,68
2. Zertifikate	724.313,11	9,38
EUR	355.927,05	4,61
USD	368.386,06	4,77
3. Investmentanteile	4.193.414,44	54,29
EUR	4.052.653,07	52,47
USD	140.761,37	1,82
4. Bankguthaben	314.979,97	4,08
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.430,01	0,08
II. Verbindlichkeiten	-33.383,77	-0,43
III. Fondsvermögen	7.723.586,74	100,00

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.435.560,53	96,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.886.219,04	37,37
Aktien							EUR	2.517.832,98	32,60
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	800	0	0 CHF	96,170	79.916,90	1,03
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	150	0	0 CHF	479,100	74.649,42	0,97
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	820	0	0 DKK	1.005,600	110.575,14	1,43
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	120	0	0 EUR	964,200	115.704,00	1,50
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	1.600	0	0 EUR	43,940	70.304,00	0,91
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	450	0	0 EUR	191,100	85.995,00	1,11
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.500	0	0 EUR	23,480	82.180,00	1,06
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.100	0	0 EUR	64,570	71.027,00	0,92
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	200	0	0 EUR	467,000	93.400,00	1,21
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.000	300	0 EUR	98,380	98.380,00	1,27
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.150	0	0 EUR	26,550	83.632,50	1,08
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	600	0	0 EUR	154,800	92.880,00	1,20
WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	CNE100003F19		STK	6.200	0	0 HKD	29,200	21.639,45	0,28
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	500	0	0 USD	171,520	80.029,86	1,04
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	0	0 USD	72,000	67.189,25	0,87
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	550	0	0 USD	183,420	94.140,54	1,22
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072		STK	710	0	0 USD	123,800	82.025,01	1,06
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	1.000	0	0 USD	99,710	93.047,78	1,20
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	1.250	0	0 USD	60,270	70.303,75	0,91
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.200	0	0 USD	63,260	70.839,87	0,92
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	760	380	0 USD	183,830	130.375,89	1,69
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	520	0	0 USD	202,260	98.147,82	1,27
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	200	0	0 USD	438,995	81.932,62	1,06
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094		STK	310	0	0 USD	411,850	119.142,87	1,54
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	230	0	0 USD	446,950	95.929,92	1,24
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	85	0	0 USD	1.056,060	83.767,36	1,08
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	470	0	0 USD	164,930	72.337,72	0,94
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	500	120	0 USD	257,100	119.960,81	1,55
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	320	0	0 USD	262,470	78.378,50	1,01

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	368.386,06	4,77
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	11.000	0	0	USD	35,888	368.386,06	4,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	355.927,05	4,61
Zertifikate							EUR	355.927,05	4,61
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 30.12.24 ESTXESG	DE000PC73N06	STK	1.665	1.665	0	EUR	213,770	355.927,05	4,61
Investmentanteile							EUR	4.193.414,44	54,29
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	758.892,24	9,83
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.UI Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2	ANT	2.833	0	0	EUR	85,630	242.589,79	3,14
Empureon Volatility ESG One Fd Inhaber-Anteile F	DE000A3D9GV2	ANT	150	40	0	EUR	1.062,440	159.366,00	2,06
nordIX Anleihen Defensiv Inhaber-Anteile I	DE000A2DKRH6	ANT	3.445	3.445	0	EUR	103,610	356.936,45	4,62
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.434.522,20	44,47
Amu.MSCI Wld ESG Leaders ETF Inhaber-Anteile USD Acc. oN	IE00016PSX47	ANT	2.745	2.745	6.000	EUR	87,320	239.693,40	3,10
BANTLEON Select Corp.Hybr.ESG Inhaber-Anteile	DE000A12BUV2	ANT	3.700	3.700	0	EUR	106,740	394.938,00	5,11
BNP P.Easy-MSCI E.M. ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF EUR CAP o.N	LU1291097779	ANT	13.800	13.800	0	EUR	11,072	152.793,60	1,98
BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291101555	ANT	530	530	0	EUR	277,557	147.105,21	1,90
BNPP Easy-EUR HY SRI FsslFree Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2244386053	ANT	36.000	0	0	EUR	10,180	366.480,00	4,74
HSBCE-MSCI Wld Small Cap ESG Reg.Shs USD Acc. oN	IE000C692SN6	ANT	8.230	10.365	2.135	EUR	18,160	149.456,80	1,94
iSh3-EoCoBd ESG Pa-AICIETF Reg. Shs () EUR Dis. oN	IE000SE6KPV2	ANT	80.165	0	59.835	EUR	5,208	417.499,32	5,41
iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs () EUR Acc. oN	IE0008UEVOE0	ANT	82.300	82.300	0	EUR	5,264	433.260,12	5,61
iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ015	ANT	27.000	27.000	0	EUR	7,607	205.389,00	2,66
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile I	DE000A2DMU82	ANT	810	425	465	EUR	179,830	145.662,30	1,89
UnilInstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	LU2547597836	ANT	2.290	2.290	0	EUR	97,930	224.259,70	2,90
Vanguard Fds-V ESG EUR C.B ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000QADMYA3	ANT	77.155	0	57.845	EUR	5,408	417.223,38	5,40
HSBC ETFS-Japan Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY55S33	ANT	8.660	5.575	2.165	USD	17,418	140.761,37	1,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.435.560,53	96,27

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	314.979,97	4,08
Bankguthaben							EUR	314.979,97	4,08
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	314.979,97		%	100,000	314.979,97	4,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.430,01	0,08
Zinsansprüche			EUR	313,59				313,59	0,00
Dividendenansprüche			EUR	2.671,42				2.671,42	0,03
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	3.445,00				3.445,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-33.383,77	-0,43
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-60,09				-60,09	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-23.466,10				-23.466,10	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.094,25				-1.094,25	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.219,44				-8.219,44	-0,11
Veröffentlichungskosten			EUR	-543,89				-543,89	-0,01
Fondsvermögen							EUR	7.723.586,74	100,00 1)
FOCAM Modular Solutions - Exklusiv									
Anteilwert							EUR	108,43	
Ausgabepreis							EUR	108,43	
Rücknahmepreis							EUR	108,43	
Anzahl Anteile							STK	30.620	

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FOCAM Modular Solutions - S									
Anteilwert							EUR	107,53	
Ausgabepreis							EUR	110,76	
Rücknahmepreis							EUR	107,53	
Anzahl Anteile							STK	40.952	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4573000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
FOCAM Modular Solutions**

**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					
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	1.400	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 24.10.24 ESTXESG	DE000PN91T88	STK	0	1.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.03.24 adidas 140	DE000PC0F322	STK	0	550	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.03.24 VERBIO 30	DE000PN7JTG8	STK	0	2.600	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 ShopApEu 92	DE000DJ08S40	STK	0	870	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 22.03.2024 TUI1 4,5	DE000LB4D9U1	STK	0	18.000	

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

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					
AIS-Amundi MSCI Robot.&AI Scr. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	LU1861132840	ANT	0	950	
BNP EASY-FTSE GI.Dev.Green CTB Act. Nom. U.ETF EUR Acc. oN	LU2365458905	ANT	0	9.500	
F.Sent.Inv.GI.U.-SI APAC Sust. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY86394	ANT	0	40.000	
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	0	9.500	
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	ANT	0	11.500	
MUL-Am.MSCI Semic.ESG Scre.UJ Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066033	ANT	0	2.600	
Xt.II-EO Co.Bd Sh.Du.SRI PAB Act. au Port. 1C EUR Acc. oN	LU2178481649	ANT	0	15.000	

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
FOCAM Modular Solutions**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
FOCAM Modular Solutions - Exklusiv	keine	0,00	0,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
FOCAM Modular Solutions - S	keine	3,00	1,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

FOCAM Modular Solutions - Exklusiv

Anteilwert	EUR	108,43
Ausgabepreis	EUR	108,43
Rücknahmepreis	EUR	108,43
Anzahl Anteile	STK	30.620

FOCAM Modular Solutions - S

Anteilwert	EUR	107,53
Ausgabepreis	EUR	110,76
Rücknahmepreis	EUR	107,53
Anzahl Anteile	STK	40.952

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.

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. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse Exklusiv	29. September 2023
Anteilklasse S	29. September 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse Exklusiv	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse Exklusiv	derzeit keiner
Anteilklasse S	derzeit 3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse Exklusiv	keine
Anteilklasse S	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse Exklusiv	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 1,85 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse Exklusiv	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,05 % p.a.

Währung

Anteilklasse Exklusiv	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse Exklusiv	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse Exklusiv	A3D9HE / DE000A3D9HE6
Anteilklasse S	A3D9HF / DE000A3D9HF3

Halbjahresbericht FOCAM Modular Solutions

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
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FOCAM AG

Postanschrift:

Untermainkai 26
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 90 74 86 60
Telefax (069) 90 74 86 61
www.focam.de