

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Fundatis Diversified Selection

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Fundatis Diversified Selection**

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.696.060,39	100,22
1. Anleihen	456.193,29	1,65
>= 10 Jahre	456.193,29	1,65
2. Zertifikate	667.871,49	2,42
USD	667.871,49	2,42
3. Investmentanteile	25.071.048,44	90,72
EUR	18.996.733,48	68,74
USD	6.074.314,96	21,98
4. Bankguthaben	1.471.759,77	5,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände	29.187,40	0,11
II. Verbindlichkeiten	-61.716,25	-0,22
III. Fondsvermögen	27.634.344,14	100,00

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	26.195.113,22	94,79
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	667.871,49	2,42
Zertifikate							EUR	667.871,49	2,42
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	2.400	0	0	USD 300,570	667.871,49	2,42	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	456.193,29	1,65
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	456.193,29	1,65
4,5000 % United States of America DL-Bonds 2024(54)	US912810UE63	USD	500	500	0	% 98,547	456.193,29	1,65	
Investmentanteile							EUR	25.071.048,44	90,72
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	527.877,00	1,91
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2	ANT	6.300	0	0	EUR 83,790	527.877,00	1,91	
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	1.443.625,00	5,22
Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	LU1959967503	ANT	12.500	7.500	0	EUR 115,490	1.443.625,00	5,22	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	23.099.546,44	83,59
Bluebay Fds-B.Em.Mkt I.Gr.C.Bd Nam.-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0605626950	ANT	6.500	0	0	EUR 72,160	469.040,00	1,70	
Bluebay Fds-BI.GI.Inv.Gr.Co.Bd Namens-Ant.I-EUR (AIDiv) o.N.	LU0847091153	ANT	16.900	0	0	EUR 86,230	1.457.287,00	5,27	
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0549539509	ANT	26.000	0	0	EUR 114,240	2.970.240,00	10,75	
Crown Sigma U.-C.Listed.Pr.Eq. Registered Shares A EUR o.N.	IE00B8JFF067	ANT	1.300	0	0	EUR 534,150	694.395,00	2,51	
CSIF (Lux) Equity EMU Nam.-An.QB EUR (INE) o.N.	LU1390074414	ANT	470	0	0	EUR 2.068,820	972.345,40	3,52	
Euro Sp.Inv.Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU2255706041	ANT	12.750	12.750	0	EUR 91,474	1.166.298,60	4,22	
GAM Star Global Rates Reg. Shs Z II EUR Acc. oN	IE00BN776R37	ANT	62.000	0	0	EUR 12,421	770.102,00	2,79	
GEM Debt Hard Curren.Inv.Grade Inhaber-Anteile XDHEUR	DE000A117YQ8	ANT	600	0	0	EUR 820,360	492.216,00	1,78	
Jan.Hend.-J.H.Continent.Europ. Actions Nom. G1 EUR o.N.	LU1125355518	ANT	51.000	0	0	EUR 18,889	963.359,40	3,49	

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2025	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge im Berichtszeitraum			
Man VI-Man Alpha Select Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97		ANT		8.500	0	0 EUR	127,470	1.083.495,00	3,92
Nordea 1-GI Listed Infrastr.Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1927026580		ANT		105.000	0	0 EUR	13,666	1.434.909,00	5,19
ODDO BHF - Euro High Yield Bd Namens-Anteile DI EUR o.N.	LU0115293481		ANT		62.000	0	0 EUR	10,784	668.608,00	2,42
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Nam.-An. EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606		ANT		2.450	0	0 EUR	567,010	1.389.174,50	5,03
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT		17.400	0	0 EUR	103,362	1.798.493,58	6,51
Vontobel Fd-GI Env.Change Act. Nom. G EUR Acc. oN	LU2391439036		ANT		6.300	0	0 EUR	110,360	695.268,00	2,52
DWS Inv.-Glob.Real Est.Secs Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0507268943		ANT		2.400	0	0 USD	209,750	466.067,96	1,69
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0626261944		ANT		7.000	0	0 USD	64,830	420.155,54	1,52
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ122		ANT		108.000	0	0 USD	5,306	530.550,87	1,92
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		ANT		48.000	0	0 USD	6,136	272.699,19	0,99
Man Fds.-Man Sys.Em.Mkts Equi. Reg. Sh. I USD Net-Dis. A o.N.	IE00BYVW6607		ANT		7.143	7.143	0 USD	115,650	764.825,43	2,77
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080		ANT		2.600	0	0 USD	401,160	965.666,14	3,49
MUP-Konwave Transition Metals Act. Nom. In USD Acc. oN	LU2306623476		ANT		5.600	0	0 USD	91,320	473.467,27	1,71
Principal GI.Inv.-GI.Prop.Secs Reg. Shs I Units USD Dis. oN	IE000VMQX5X1		ANT		137.500	0	0 USD	7,656	974.619,25	3,53
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N.	IE00BK1PV551		ANT		13.500	0	0 USD	96,510	1.206.263,31	4,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR		26.195.113,22	94,79

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.471.759,77	5,33
Bankguthaben							EUR	1.471.759,77	5,33
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.471.759,77			% 100,000	1.471.759,77	5,33
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	29.187,40	0,11
Zinsansprüche			EUR	10.722,71				10.722,71	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	18.464,69				18.464,69	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-61.716,25	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-47.141,83				-47.141,83	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.174,42				-4.174,42	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	27.634.344,14	100,00 1)
Fundatis Diversified Selection I									
Anteilwert							EUR	103,89	
Ausgabepreis							EUR	103,89	
Rücknahmepreis							EUR	103,89	
Anzahl Anteile							STK	48.668	

Halbjahresbericht Fundatis Diversified Selection

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fundatis Diversified Selection M									
Anteilwert							EUR	103,72	
Ausgabepreis							EUR	103,72	
Rücknahmepreis							EUR	103,72	
Anzahl Anteile							STK	207.377	
Fundatis Diversified Selection R									
Anteilwert							EUR	103,45	
Ausgabepreis							EUR	108,62	
Rücknahmepreis							EUR	103,45	
Anzahl Anteile							STK	10.342	

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)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.03.2025 1,0801000	= 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

abrdn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A AInc USD o.N.	LU0231479394	ANT	0	28.000	
EVO SPECIAL SITUATIONS Inhaber-Anteile	DE000A2JF857	ANT	0	5.600	
Robeco Cap.Grow.Fd-Corp.Hyb.Bd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN	LU1700711663	ANT	0	10.000	

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
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 %)	94,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Fundatis Diversified Selection I

Anteilwert	EUR	103,89
Ausgabepreis	EUR	103,89
Rücknahmepreis	EUR	103,89
Anzahl Anteile	STK	48.668

Fundatis Diversified Selection M

Anteilwert	EUR	103,72
Ausgabepreis	EUR	103,72
Rücknahmepreis	EUR	103,72
Anzahl Anteile	STK	207.377

Fundatis Diversified Selection R

Anteilwert	EUR	103,45
Ausgabepreis	EUR	108,62
Rücknahmepreis	EUR	103,45
Anzahl Anteile	STK	10.342

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

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:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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