

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Fundatis Diversified Selection

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist ein Multi-Asset-Fonds, der überwiegend in Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds (sogenannte Zielfonds) investiert. Das Multi-Asset-Konzept bildet eine globale, breit diversifizierte Vermögensanlage über verschiedene Assetklassen ab. Das Spektrum an eingesetzten Zielfonds ist breit ausgerichtet und konzentriert sich primär auf Aktien- und verzinslichen Anlagen. Im Bereich der verzinslichen Anlagen werden Fonds selektiert, die in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und Emerging Markets Anleihen investieren. Im Bereich Aktien werden Fonds eingesetzt, die in europäische, internationale und Emerging Markets Aktien anlegen. Außerdem können spezielle Themen wie beispielsweise Aktienfonds mit den Schwerpunkten Immobilien, Infrastruktur, Private Equity, ESG-Investments und Rohstoffe abgebildet werden. Alternative Strategien werden durch Absolute Return Fonds, deren Erwerbe für ein Sondervermögen gemäß den Anforderungen der OGAW-Richtlinie zulässig sind, investiert. Neben dem Erwerb einzelner Zielfonds können Investment-Zertifikate und auch direkte Anlagen in Aktien- und verzinslichen Anlagen beigemischt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	19.113.456,46	89,88	17.140.671,53	86,44
Zertifikate	405.841,68	1,91	396.079,63	2,00
Bankguthaben	1.779.749,50	8,37	2.329.011,81	11,75
Zins- und Dividendenansprüche	13.062,01	0,06	7.122,05	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-47.132,17	-0,22	-44.071,36	-0,22
Fondsvermögen	21.264.977,48	100,00	19.828.813,66	100,00

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection

Angesichts des unsicheren Umfelds wurde die Liquiditätsquote auf erhöhtem Niveau belassen. Die Aktienquote lag im gesamten Berichtszeitraum eher am unteren Ende der üblichen Spanne. Der Konsensus geht von einem Ende der Leitzinserhöhungen, einem soft landing (nur sehr milde Rezession, keine signifikanten Gewinneinbrüche auf Unternehmensseite) und von einem deutlichen Rückgang der Inflationsraten in Europa aus. Mittlerweile setzt sich jedoch vermehrt die Erwartung durch, dass die Inflationsraten nicht zeitnah auf das gewünschte Niveau zurückgehen werden und deshalb das erhöhte Leitzinsniveau länger auf diesem Niveau bleiben könnte, als vom Markt erwartet, weshalb das Zinsniveau zuletzt weiter gestiegen ist. Wenn die Zinsen länger als erwartet auf dem aktuellen Niveau bleiben, dürfte auch die Wachstumsdelle stärker ausfallen als erwartet. Neben dem Krieg in der Ukraine wäre auch eine Ausweitung des Kriegs zwischen Israel und der im Gazastreifen herrschenden Hamas auf andere Länder ein Risiko für die Kapitalmärkte, da dann mit einem weiteren Anstieg des Ölpreises zu rechnen wäre. Das gestiegene Zinsniveau führt dazu, dass die Portfoliorenditen unserer Rentenfonds ein sehr attraktives Niveau erreicht haben. Das erhöhte Zinsniveau lastet entsprechend auf der Finanzierbarkeit und Attraktivität von Immobilien. Allerdings scheint sich bei einzelnen börsennotierten Immobiliengesellschaften bereits eine Bodenbildungsphase auszubilden. Der US-Aktienmarkt zeigte im Jahr 2023 gemessen am S&P 500 Index eine sehr konzentrierte, auf wenige Titel begrenzte Aufwärtsbewegung. Nimmt man beispielsweise die zehn am besten performenden Aktien aus dem S&P 500 heraus, so verliert man fast die komplette Jahresperformance. Die zehn Top-Performer sind vor allem Mega-Caps im Technologiebereich, bei denen sich die Investoren Vorteile im Bereich künstliche Intelligenz versprechen (Titel wie Apple, Alphabet, Microsoft, Nvidia). Aktive Manager hatten es in diesem Umfeld sehr schwer eine Outperformance gegenüber dem Index zu erzielen. Innerhalb des Fundatis Diversified Selection Fonds konnte der Technologieaktienfonds mit einem Plus von rd. 30% die beste Performance aufweisen. Positiv entwickelten sich auch Fonds im Bereich listed Private Equity, das Investment in physisches Gold und die Indexprodukte auf den MSCI EMU und den MSCI World Index. Schwächer entwickelten sich vor allem Investments im Bereich gelistete Immobilien- und Infrastrukturaktien. Hier belasteten die hohen (Real-)Zinsen die Kursentwicklung. Auch die Sonderthemen Biotechnologie und Small Caps entwickelten sich unterdurchschnittlich. Die Rentenfonds konnten ihr Level halten und bieten mittlerweile eine sehr attraktive Durchschnittsverzinsung.

Vor dem Hintergrund des gestiegenen Zinsniveaus haben wir eine Aufstockung in dem Bluebay Global Investment Grade Corporate Bond Fonds und in dem Schroder Euro Credit Conviction Fonds vorgenommen. Neu ins Portfolio kam der Robeco Corporate Hybrid Bonds Fonds, der eine sehr attraktive Portfoliorendite und damit hohe laufende Erträge aufweist. Die Aktienquote wurde nur geringfügig angehoben. Dazu haben wir bei dem ETF auf den MSCI World Index (DWS x-Tracker MSCI World) Zukäufe getätigt. Um das offene USD-Währungsexposure zu erhöhen, haben wir die gehedgten EUR-Tranchen des DWS Global Real Estate Fonds und des Principal Global Property Securities Fonds jeweils in ungehedgte Tranchen getauscht.

Neuanlagen wurden auch in dem Berenberg European Small Cap Fonds getätigt, nachdem es in dem Segment zu einer erheblichen Kurskorrektur kam und das korrigierte Bewertungsniveau wieder fair erschien. Außerdem haben wir einen ETF auf den Nasdaq US Biotech Index erworben.

Kleinere Teilverkäufe wurden zwischenzeitlich in dem MSCI EMU Indexfonds der Credit Suisse und in dem DWS x-Tracker MSCI World durchgeführt. Der iShares US Property Yield ETF wurde vor dem Hintergrund des eingetrübten Immobilienmarktumfelds komplett verkauft. Die eingetrübten Wachstumsaussichten in China und die dortige Krise am Immobilienmarkt haben uns dazu veranlasst, den CS China RMB Credit Bond Fonds und den China A-Shares Aktienfonds zu verkaufen.

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse I: +3,41%

Anteilklasse M: +3,33%

Anteilklasse R: +2,74%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
Fundatis Diversified Selection**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.306.924,65	100,22
1. Zertifikate	405.841,68	1,91
USD	405.841,68	1,91
2. Investmentanteile	19.108.271,46	89,88
EUR	15.730.676,24	73,99
USD	3.377.595,22	15,89
3. Bankguthaben	1.779.749,50	8,37
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.062,01	0,06
II. Verbindlichkeiten	-47.132,17	-0,22
III. Fondsvermögen	21.259.792,48	100,00

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.514.113,14	91,79
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	405.841,68	1,91
Zertifikate							EUR	405.841,68	1,91
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	2.400	0	0 USD	179,010	405.841,68	1,91
Investmentanteile							EUR	19.108.271,46	89,88
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	513.450,00	2,42
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2		ANT	6.300	0	0 EUR	81,500	513.450,00	2,42
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	260.500,00	1,23
Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	LU1959967503		ANT	2.500	2.500	0 EUR	104,200	260.500,00	1,23
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	18.334.321,46	86,24
Bluebay Fds-B.Em.Mkt I.Gr.C.Bd Nam.-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0605626950		ANT	6.500	0	0 EUR	69,170	449.605,00	2,11
Bluebay Fds-BI.GI.Inv.Gr.Co.Bd Namens-Ant.I-EUR (AIDiv) o.N.	LU0847091153		ANT	16.900	3.200	0 EUR	80,170	1.354.873,00	6,37
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0549539509		ANT	17.500	0	0 EUR	106,870	1.870.225,00	8,80
Crown Sigma U.-C.Listed.Pr.Eq. Registered Shares A EUR o.N.	IE00B8JFF067		ANT	1.300	0	0 EUR	367,250	477.425,00	2,25
CSIF (Lux) Equity EMU Nam.-An.QB EUR (INE) o.N.	LU1390074414		ANT	470	150	60 EUR	#####	762.147,30	3,58
EVO SPECIAL SITUATIONS Inhaber-Anteile	DE000A2JF857		ANT	5.600	0	0 EUR	97,220	544.432,00	2,56
GAM Star Global Rates Reg. Shs Z II EUR Acc. oN	IE00BN776R37		ANT	62.000	0	0 EUR	12,220	757.615,20	3,56
GEM Debt Hard Curren.Inv.Grade Inhaber-Anteile XDHEUR	DE000A117YQ8		ANT	600	0	0 EUR	770,470	462.282,00	2,17
Jan.Hend.-J.H.Continent.Europ. Actions Nom. G1 EUR o.N.	LU1125355518		ANT	19.000	0	0 EUR	15,945	302.949,30	1,42
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. I1 o.N.	LI0021090100		ANT	800	0	0 EUR	#####	1.011.232,00	4,76
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97		ANT	8.500	0	0 EUR	124,570	1.058.845,00	4,98
Nordea 1-GI Listed Infrastr.Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1927026580		ANT	105.000	0	0 EUR	11,913	1.250.844,00	5,88
ODDO BHF - Euro High Yield Bd Namens-Anteile DI EUR o.N.	LU0115293481		ANT	62.000	0	0 EUR	10,298	638.476,00	3,00
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Nam.-An. EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606		ANT	2.450	0	0 EUR	409,760	1.003.912,00	4,72
Robeco Cap.Grow.Fd-Corp.Hyb.Bd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN	LU1700711663		ANT	10.000	10.000	0 EUR	102,450	1.024.500,00	4,82

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	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 95,198	1.370.845,44	6,45
Vontobel Fd-Gl Env.Change Act. Nom. G EUR Acc. oN	LU2391439036		ANT	6.300	0	0	EUR 97,860	616.518,00	2,90
abrdn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A AInc USD o.N.	LU0231479394		ANT	28.000	0	0	USD 9,615	254.319,67	1,20
DWS Inv.-Glob.Real Est.Secs Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0507268943		ANT	2.400	2.400	0	USD 180,690	409.650,48	1,93
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0626261944		ANT	7.000	0	0	USD 50,350	332.939,73	1,57
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ122		ANT	56.000	0	0	USD 4,628	244.795,01	1,15
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		ANT	48.000	48.000	0	USD 5,730	259.814,85	1,22
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080		ANT	2.600	0	0	USD 195,060	479.081,81	2,25
Principal Gl.Inv.-Gl.Prop.Secs Reg. Shs I Units USD Dis. oN	IE000VMQX5X1		ANT	65.000	65.000	0	USD 6,750	414.462,50	1,95
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N.	IE00BK1PV551		ANT	13.500	10.500	1.400	USD 77,045	982.531,17	4,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.514.113,14	91,79
Bankguthaben, nicht verbrieft							EUR	1.779.749,50	8,37
Bankguthaben							EUR	1.779.749,50	8,37
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.779.598,36		%	100,000	1.779.598,36	8,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	160,00		%	100,000	151,14	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.062,01	0,06
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	13.062,01				13.062,01	0,06

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-47.132,17	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.834,24			-36.834,24	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.169,60			-3.169,60	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.481,94			-6.481,94	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-646,39			-646,39	0,00
Fondsvermögen						EUR	21.259.792,48	100,00 1)
Fundatis Diversified Selection I								
Anteilwert						EUR	91,58	
Ausgabepreis						EUR	91,58	
Rücknahmepreis						EUR	91,58	
Anzahl Anteile						STK	16.500	
Fundatis Diversified Selection M								
Anteilwert						EUR	91,44	
Ausgabepreis						EUR	91,44	
Rücknahmepreis						EUR	91,44	
Anzahl Anteile						STK	205.689	
Fundatis Diversified Selection R								
Anteilwert						EUR	90,91	
Ausgabepreis						EUR	95,46	
Rücknahmepreis						EUR	90,91	
Anzahl Anteile						STK	10.337	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

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 29.09.2023 1,0586000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Jahresbericht
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	
F.Sent.Inv.GI.U.-FSSA Ch.A Shs Reg. Shares Cl.VI Dis.USD o.N.	IE00BJ065F05	ANT	0	26.000	
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 Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.207,89	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		21.239,85	1,29
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		2.449,38	0,15
Summe der Erträge	EUR		25.897,12	1,57
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.791,29	-0,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.791,29		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-761,36	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-331,14	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.494,12	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-394,83		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.451,01		
- Sonstige Kosten	EUR	-648,28		
Summe der Aufwendungen	EUR		-10.377,91	-0,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		15.519,21	0,94
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.211,91	0,07
2. Realisierte Verluste	EUR		-40.943,54	-2,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-39.731,63	-2,41

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.212,41	-1,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.437,42	0,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	33.609,36	2,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	47.046,78	2,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	22.834,37	1,38

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	996.508,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-6.930,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	486.803,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	486.803,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	11.884,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	22.834,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.437,42		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	33.609,36		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	1.511.100,52

**Jahresbericht
Fundatis Diversified Selection I**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	24.368,19	1,47
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.637,07	0,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.212,41	-1,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	40.943,54	2,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.763,19	0,10
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.763,19	0,10
III. Gesamtausschüttung	EUR	22.605,00	1,37
1. Zwischenausschüttung **)		6.930,00	0,42
2. Endausschüttung	EUR	15.675,00	0,95

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

***) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	11.200	EUR	996.508,46	EUR 88,97
2022/2023	Stück	16.500	EUR	1.511.100,52	EUR 91,58

*) Auflagedatum 31.03.2022

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection M

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		29.462,65	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		264.410,75	1,29
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		30.501,73	0,15
Summe der Erträge	EUR		324.375,12	1,58
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-120.399,99	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-120.399,99		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.149,20	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.242,85	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.341,42	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-5.501,02		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-778,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-62,11		
Summe der Aufwendungen	EUR		-143.133,45	-0,70
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		181.241,67	0,88
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		15.090,82	0,07
2. Realisierte Verluste	EUR		-508.688,07	-2,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-493.597,25	-2,40

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection M

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-312.355,58	-1,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-65.781,49	-0,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	969.096,78	4,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	903.315,29	4,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	590.959,71	2,87

Entwicklung des Sondervermögens

			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 17.945.522,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -84.882,42
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 352.376,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	361.687,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.311,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 4.977,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 590.959,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-65.781,49	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	969.096,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 18.808.953,81

Jahresbericht
Fundatis Diversified Selection M

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	196.332,48	0,95
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-312.355,58	-1,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	508.688,07	2,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	13.269,27	0,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	13.269,27	0,06
III. Gesamtausschüttung	EUR	183.063,21	0,89
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	183.063,21	0,89

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
Fundatis Diversified Selection M

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	201.863	EUR	17.945.522,14	EUR	88,90
2022/2023	Stück	205.689	EUR	18.808.953,81	EUR	91,44

*) Auflagdatum 31.03.2022

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.470,20	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		13.253,10	1,28
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		1.529,06	0,15
Summe der Erträge	EUR		16.252,36	1,57
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-10.972,38	-1,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-10.972,38		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-553,70	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-259,38	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-914,31	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-275,10		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-179,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-459,82		
- davon Zulassungskosten	EUR	-456,71		
Summe der Aufwendungen	EUR		-12.699,77	-1,23
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.552,59	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		757,34	0,07
2. Realisierte Verluste	EUR		-25.559,45	-2,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-24.802,11	-2,40

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.249,52	-2,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.077,31	-0,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	47.981,23	4,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	44.903,92	4,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.654,40	2,28

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	886.783,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-1.653,92
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	30.223,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	30.223,97		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	730,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	23.654,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.077,31		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	47.981,23		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	939.738,15

Jahresbericht
Fundatis Diversified Selection R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.893,98	0,56
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.584,05	0,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.249,52	-2,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	25.559,45	2,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	622,11	0,05
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	622,11	0,05
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.271,87	0,51
1. Zwischenausschüttung **)		1.653,92	0,16
2. Endausschüttung	EUR	3.617,95	0,35

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

***) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	10.004	EUR	886.783,06	EUR	88,64
2022/2023	Stück	10.337	EUR	939.738,15	EUR	90,91

*) Auflagdatum 31.03.2022

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	33.140,74
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	298.903,70
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	34.480,17
Summe der Erträge		EUR	366.524,60
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-138.163,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-138.163,66	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.464,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.833,37
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.749,85
- Depotgebühren	EUR	-6.170,95	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.408,69	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.170,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-166.211,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	200.313,46
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	17.060,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-575.191,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-558.130,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-55.421,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.050.687,37

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	995.265,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	637.448,47

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	19.828.813,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-84.882,42
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-8.583,92
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	869.403,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	878.714,96		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.311,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	17.592,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	637.448,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-55.421,38		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.050.687,37		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	21.259.792,48

**Jahresbericht
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	0,680	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Fundatis Diversified Selection R	keine	5,00	1,180	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 31.03.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,77 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,11 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,98 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,92

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

S&P Listed Private Equity Kursindex (EUR) (ID: XFI000002085 BB: SPLPEQTE)	10,00 %
MSCI World Infrastructure Net Return (USD) (ID: XFI000003745 BB: M1WO0INF)	10,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 BB: NDEEWNR)	30,00 %
MSCI World Real Estate Net Return (EUR) (ID: XFI000003019 BB: M1WO0RE)	10,00 %
Bloomberg Global Aggregate Total Return (EUR) (ID: XFI000001371 BB: LEGATREU)	40,00 %

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Fundatis Diversified Selection I

Anteilwert	EUR	91,58
Ausgabepreis	EUR	91,58
Rücknahmepreis	EUR	91,58
Anzahl Anteile	STK	16.500

Fundatis Diversified Selection M

Anteilwert	EUR	91,44
Ausgabepreis	EUR	91,44
Rücknahmepreis	EUR	91,44
Anzahl Anteile	STK	205.689

Fundatis Diversified Selection R

Anteilwert	EUR	90,91
Ausgabepreis	EUR	95,46
Rücknahmepreis	EUR	90,91
Anzahl Anteile	STK	10.337

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.

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Fundatis Diversified Selection I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,20 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Fundatis Diversified Selection M

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,27 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Fundatis Diversified Selection R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,85 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A	DE000A2JF7Y2	0,500
Gruppeneigene Investmentanteile		
Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	LU1959967503	0,600
Gruppenfremde Investmentanteile		
abrdrn SICAV I-Emerg.Mkts Equ. Actions Nom. A Alnc USD o.N.	LU0231479394	1,750
Bluebay Fds-B.Em.Mkt I.Gr.C.Bd Nam.-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0605626950	1,000
Bluebay Fds-BI.GI.Inv.Gr.Co.Bd Namens-Ant.I-EUR (AIDiv) o.N.	LU0847091153	0,500
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR(AIDiv) o.N.	LU0549539509	0,500
Crown Sigma U.-C.Listed.Pr.Eq. Registered Shares A EUR o.N.	IE00B8JFF067	1,000
CSIF (Lux) Equity EMU Nam.-An.QB EUR (INE) o.N.	LU1390074414	0,098
DWS Inv.-Glob.Real Est.Secs Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0507268943	0,750
EVO SPECIAL SITUATIONS Inhaber-Anteile	DE000A2JF857	0,650
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0626261944	0,700
GAM Star Global Rates Reg. Shs Z II EUR Acc. oN	IE00BN776R37	0,400
GEM Debt Hard Curren.Inv.Grade Inhaber-Anteile XDHEUR	DE000A117YQ8	0,490
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ122	0,180
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39	0,350
Jan.Hend.-J.H.Continent.Europ. Actions Nom. G1 EUR o.N.	LU1125355518	0,650
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linkd Nam.-An. I1 o.N.	LI0021090100	0,450
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97	1,000

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080	1,000
Nordea 1-GI Listed Infrastr.Fd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1927026580	0,800
ODDO BHF - Euro High Yield Bd Namens-Anteile DI EUR o.N.	LU0115293481	0,700
Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Nam.-An. EUR (I-Acc.) o.N.	LU0196152606	1,150
Principal Gl.Inv.-Gl.Prop.Secs Reg. Shs I Units USD Dis. oN	IE000VMQX5X1	0,860
Robeco Cap.Grow.Fd-Corp.Hyb.Bd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN	LU1700711663	0,400
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	0,500
Vontobel Fd-GI Env.Change Act. Nom. G EUR Acc. oN	LU2391439036	0,650
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N.	IE00BK1PV551	0,020

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

CS Inv.F6-CSL China RMB Cr.Bd Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2250911968	0,500
DWS Inv.-Glob.Real Est.Secs Inhaber-Anteile FDH (P) o.N.	LU1316036224	0,750
F.Sent.Inv.GI.U.-FSSA Ch.A Shs Reg. Shares Cl.VI Dis.USD o.N.	IE00BJ065F05	1,250
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	0,400
MFS Mer.-Global Equity Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424644	0,850
Principal Gl.Inv.-Gl.Prop.Secs Reg. EUR Hgd I Acc. Units. o.N	IE00B1W57R51	0,800

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Fundatis Diversified Selection I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Fundatis Diversified Selection M

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Fundatis Diversified Selection R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	459,82
- Sonstige Kosten	EUR	459,82
- davon Zulassungskosten	EUR	456,71
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	1.521,72

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Fundatis Diversified Selection

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Fundatis Diversified Selection - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Fundatis Diversified Selection

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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	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

Jahresbericht

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
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
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

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