

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. NOVEMBER 2025

Halbjahresbericht Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.469.167,88	100,78
1. Aktien	17.086.706,85	39,61
Dänemark	371.388,21	0,86
Frankreich	1.783.363,00	4,13
Irland	789.945,53	1,83
Niederlande	633.324,00	1,47
Schweiz	2.956.517,82	6,85
USA	10.552.168,29	24,46
2. Zertifikate	2.357.340,00	5,47
EUR	2.357.340,00	5,47
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	636.841,99	1,48
CHF	636.841,99	1,48
4. Investmentanteile	20.827.453,62	48,28
EUR	16.033.679,49	37,17
USD	4.793.774,13	11,11
5. Bankguthaben	2.531.754,05	5,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	29.071,37	0,07
II. Verbindlichkeiten	-334.495,28	-0,78
III. Fondsvermögen	43.134.672,60	100,00

Halbjahresbericht

Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	40.908.342,46	94,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.080.888,84	46,55
Aktien							EUR	17.086.706,85	39,61
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.450	0	3.750	CHF 79,830	467.017,50	1,08
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	5.000	0	0	CHF 104,480	560.755,69	1,30
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	1.530	0	0	CHF 287,000	471.350,36	1,09
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	3.750	0	0	CHF 92,160	370.974,67	0,86
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	2.730	1.000	0	CHF 158,250	463.742,49	1,08
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.005	0	0	CHF 577,200	622.677,11	1,44
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	8.750	0	0	DKK 317,000	371.388,21	0,86
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	1.335	0	0	EUR 474,400	633.324,00	1,47
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	170	170	0	EUR 2.100,000	357.000,00	0,83
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.280	0	0	EUR 375,600	480.768,00	1,11
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	910	0	550	EUR 635,500	578.305,00	1,34
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.590	0	0	EUR 231,000	367.290,00	0,85
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.370	0	0	USD 250,000	510.599,79	1,18
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.570	0	3.360	USD 320,180	985.041,88	2,28
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.630	0	2.000	USD 233,220	729.566,18	1,69
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.730	0	0	USD 278,850	1.136.642,97	2,64
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	320	0	340	USD 1.047,300	288.810,75	0,67
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	2.110	2.110	0	USD 402,960	732.717,68	1,70
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	12.260	12.260	0	USD 34,520	364.714,93	0,85
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.040	0	0	USD 464,490	416.295,76	0,97
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	550	550	0	USD 1.075,470	509.745,35	1,18
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	665	0	280	USD 826,040	473.385,56	1,10
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.390	0	950	USD 206,920	604.497,41	1,40
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.050	0	680	USD 313,080	553.097,21	1,28
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	790	0	0	USD 410,320	279.345,74	0,65
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.170	0	380	USD 492,010	920.080,75	2,13
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	7.510	1.210	0	USD 177,000	1.145.527,40	2,66
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.000	0	0	USD 148,160	383.040,33	0,89
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	700	700	0	USD 498,830	300.914,34	0,70

Halbjahresbericht

Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.260	0	0	USD	334,440	651.356,77	1,51
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.900	1.900	0	USD	217,870	356.733,02	0,83
Zertifikate							EUR	2.357.340,00	5,47	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	20.200	0	0	EUR	116,700	2.357.340,00	5,47
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	636.841,99	1,48	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.930	0	0	CHF	307,400	636.841,99	1,48
Investmentanteile							EUR	20.827.453,62	48,28	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	20.827.453,62	48,28	
InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BGJWWY63		ANT	18.880	0	0	EUR	38,011	717.647,68	1,66
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	45.300	0	29.159	EUR	5,039	228.248,58	0,53
iShs VII-EGBD7-10yr U.ETF EO A Registered Shares o.N.	IE00B3VTN290		ANT	11.520	5.985	0	EUR	154,175	1.776.096,00	4,12
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14		ANT	6.340	1.050	760	EUR	134,345	851.747,30	1,97
iShs4 MSCI Eur.CTB Enh.E.UETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783		ANT	555.000	0	0	EUR	8,556	4.748.580,00	11,01
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.) oN	FR0013185535		ANT	400	0	0	EUR	2.114,330	845.732,00	1,96
UBS JPM DL EM IGScr.Div.Bd Act. Nom.(hdg to EUR) A-acc.oN	LU1974696418		ANT	51.000	51.000	0	EUR	11,386	580.686,00	1,35
UBS(I)ETF-Fc.M.USA P.V.SUE Reg.Shs hEUR acc oN	IE00BWT3KL42		ANT	19.500	0	0	EUR	31,880	621.660,00	1,44
Xt.II-EO Co.Bd Sh.Du.SRI PAB Act. au Port. 1C EUR Acc. oN	LU2178481649		ANT	29.505	0	0	EUR	47,571	1.403.582,36	3,25
Xtr.(IE)-MSCI Em.Mkts ESG U.E. Registered Shares 1C o.N.	IE00BG370F43		ANT	39.260	13.000	0	EUR	53,590	2.103.943,40	4,88
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	14.995	0	0	EUR	143,765	2.155.756,17	5,00
UBS(I)ETF-MSCI USA Soc.Resp.UE Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BJXT3C94		ANT	142.000	0	0	USD	22,015	2.694.010,69	6,25
UBS(IrI)ETF-M.U.S.C.S.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	IE000XFXBGR0		ANT	2.700	0	0	USD	189,540	441.018,61	1,02
UBS(IrI)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs USD acc oN	IE00BHXMH11		ANT	38.500	0	0	USD	49,995	1.658.744,83	3,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.908.342,46	94,84	

Halbjahresbericht Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.531.754,05	5,87	
Bankguthaben							EUR	2.531.754,05	5,87	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.280.219,44			%	100,000	2.280.219,44	5,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	81.417,48			%	100,000	10.901,30	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	1.104,40			%	100,000	94,12	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	4,48			%	100,000	0,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	6,59			%	100,000	3,73	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	7,23			%	100,000	4,47	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	223.014,82			%	100,000	239.389,03	0,55
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	4,02			%	100,000	4,59	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	173,42			%	100,000	19,20	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	647,00			%	100,000	3,57	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.292,91			%	100,000	1.114,19	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	29.071,37	0,07	
Zinsansprüche			EUR	4.014,23					4.014,23	0,01
Dividendenansprüche			EUR	6.619,78					6.619,78	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	4.510,00					4.510,00	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	13.927,36					13.927,36	0,03

Halbjahresbericht Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-334.495,28	-0,78
Verwaltungsvergütung			EUR	-47.940,83				-47.940,83	-0,11
Performance Fee			EUR	-276.997,08				-276.997,08	-0,64
Verwahrstellenvergütung			EUR	-997,37				-997,37	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.087,78				-1.087,78	0,00
Fondsvermögen							EUR	43.134.672,60	100,00 1)
Anteilwert							EUR	120,57	
Ausgabepreis							EUR	124,19	
Anteile im Umlauf							STK	357.761	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.11.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7689000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6175000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9316000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4686000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8756000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,0342000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	181,0572000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7345000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9442000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1604000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
Bankhaus Seeliger VV Dynamisch**

**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

MUL Amundi EUR GovBond 10-15Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650489385	ANT	0	4.015	
UBS JPM DL EM IGScr.Div.Bd Act. Nom. (USD) A-acc. O.N.	LU1974695790	ANT	0	48.944	

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 Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	120,57
Ausgabepreis	EUR	124,19
Anteile im Umlauf	STK	357.761

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. Dezember 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Hinweis:

Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter <http://fondsfinder.universal-investment.com/de>.

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

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
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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

Bergos AG

Postanschrift:

Kreuzstrasse 5
8008 Zürich

Telefon +41 44 284 20 20
Telefax +41 44 284 20 22
www.bergos.ch

4. Vertrieb

Bankhaus C. L. Seeliger

Postanschrift:

Lange Herzogstr. 63
38300 Wolfenbüttel

Telefon (05331) 88 00-0
Telefax (05331) 88 00-88
www.seeligerbank.de

WKN / ISIN: A141WU / DE000A141WU4