

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIDUKA Dynamic UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.03.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 127.551.193,43 | 100,28 |
| 1. Aktien | 72.990.067,19 | 57,38 |
| Bundesrep. Deutschland | 15.340.405,00 | 12,06 |
| Dänemark | 2.455.894,38 | 1,93 |
| Frankreich | 10.615.007,20 | 8,35 |
| Großbritannien | 3.228.496,29 | 2,54 |
| Niederlande | 5.742.588,00 | 4,51 |
| Schweden | 3.427.681,30 | 2,69 |
| Schweiz | 2.618.021,98 | 2,06 |
| Spanien | 3.958.069,14 | 3,11 |
| Taiwan | 2.566.614,20 | 2,02 |
| USA | 23.037.289,70 | 18,11 |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 3.435.531,14 | 2,70 |
| CHF | 3.435.531,14 | 2,70 |
| 3. Investmentanteile | 34.831.533,32 | 27,38 |
| CHF | 3.318.711,89 | 2,61 |
| EUR | 23.560.280,00 | 18,52 |
| USD | 7.952.541,43 | 6,25 |
| 4. Bankguthaben | 15.924.057,53 | 12,52 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 370.004,25 | 0,29 |
| II. Verbindlichkeiten | -357.323,22 | -0,28 |
| III. Fondsvermögen | 127.193.870,21 | 100,00 |

Halbjahresbericht FIDUKA Dynamic UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 111.257.131,65 | 87,47 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 76.425.598,33 | 60,09 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 72.990.067,19 | 57,38 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 28.000 | 0 | 0 CHF | 89,340 | 2.618.021,98 | 2,06 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | | STK | 39.000 | 39.000 | 0 DKK | 469,800 | 2.455.894,38 | 1,93 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | | STK | 18.480 | 0 | 0 EUR | 175,140 | 3.236.587,20 | 2,54 |
| Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 | NL0000235190 | | STK | 18.600 | 0 | 0 EUR | 162,780 | 3.027.708,00 | 2,38 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 11.800 | 0 | 0 EUR | 352,100 | 4.154.780,00 | 3,27 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 4.480 | 0 | 0 EUR | 606,000 | 2.714.880,00 | 2,13 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | | STK | 15.400 | 0 | 0 EUR | 138,050 | 2.125.970,00 | 1,67 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | | STK | 13.900 | 0 | 4.100 EUR | 272,100 | 3.782.190,00 | 2,97 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | | STK | 264.931 | 4.490 | 0 EUR | 14,940 | 3.958.069,14 | 3,11 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 4.000 | 0 | 0 EUR | 571,700 | 2.286.800,00 | 1,80 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 7.600 | 0 | 0 EUR | 582,400 | 4.426.240,00 | 3,48 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 14.050 | 0 | 0 EUR | 211,900 | 2.977.195,00 | 2,34 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | | STK | 25.500 | 0 | 0 EUR | 116,300 | 2.965.650,00 | 2,33 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | | STK | 24.000 | 24.000 | 0 GBP | 112,540 | 3.228.496,29 | 2,54 |
| Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33 | SE0007100581 | | STK | 124.000 | 0 | 0 SEK | 299,900 | 3.427.681,30 | 2,69 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | | STK | 7.520 | 2.000 | 0 USD | 383,530 | 2.670.257,94 | 2,10 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 22.700 | 0 | 0 USD | 154,640 | 3.250.002,78 | 2,56 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 8.500 | 0 | 0 USD | 190,260 | 1.497.278,03 | 1,18 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 8.500 | 0 | 0 USD | 375,390 | 2.954.184,80 | 2,32 |
| O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01 | US67103H1077 | | STK | 2.600 | 0 | 1.000 USD | 1.432,580 | 3.448.484,40 | 2,71 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 22.000 | 0 | 0 USD | 170,420 | 3.471.197,11 | 2,73 |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1 | US7433151039 | | STK | 13.000 | 13.000 | 0 USD | 283,010 | 3.406.286,45 | 2,68 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | | STK | 16.700 | 0 | 0 USD | 166,000 | 2.566.614,20 | 2,02 |
| Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001 | US92537N1081 | | STK | 35.000 | 0 | 0 USD | 72,200 | 2.339.598,19 | 1,84 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 3.435.531,14 | 2,70 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 11.300 | 0 | 0 CHF | 290,500 | 3.435.531,14 | 2,70 |

Halbjahresbericht FIDUKA Dynamic UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 34.831.533,32 | 27,38 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 34.831.533,32 | 27,38 |
| Pro Fds(LUX) - Inter-Bond Namens-Aktien I CHF o.N. | LU0532665683 | | ANT | 3.446.771 | 0 | 0 CHF | 0,920 | 3.318.711,89 | 2,61 |
| iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile | DE0005933998 | | ANT | 55.000 | 0 | 0 EUR | 54,110 | 2.976.050,00 | 2,34 |
| iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile | DE0002635307 | | ANT | 144.000 | 0 | 0 EUR | 52,940 | 7.623.360,00 | 5,99 |
| Pro Fds(LUX) - Emer.Markets Actions au Porteur C o.N. | LU0941032079 | | ANT | 83.500 | 0 | 0 EUR | 155,220 | 12.960.870,00 | 10,19 |
| L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYPLS672 | | ANT | 179.400 | 0 | 38.000 USD | 26,800 | 4.451.365,61 | 3,50 |
| Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN | IE00B3XXRP09 | | ANT | 36.000 | 0 | 0 USD | 105,045 | 3.501.175,82 | 2,75 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 111.257.131,65 | 87,47 |

Halbjahresbericht FIDUKA Dynamic UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 15.924.057,53 | 12,52 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 15.924.057,53 | 12,52 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 14.879.388,81 | | % | 100,000 | 14.879.388,81 | 11,70 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | USD | 48.246,68 | | % | 100,000 | 44.668,72 | 0,04 |
| Vorzeitig kündbares Termingeld | | | | | | | | | |
| Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V) | | | EUR | 1.000.000,00 | | % | 100,000 | 1.000.000,00 | 0,79 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 370.004,25 | 0,29 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 24.863,24 | | | | 24.863,24 | 0,02 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 139.294,54 | | | | 139.294,54 | 0,11 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 195.159,79 | | | | 195.159,79 | 0,15 |
| Ansprüche auf Ausschüttung | | | EUR | 10.686,68 | | | | 10.686,68 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -357.323,22 | -0,28 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -69.418,93 | | | | -69.418,93 | -0,05 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -11.801,22 | | | | -11.801,22 | -0,01 |
| Anlageberatungsvergütung | | | EUR | -264.453,07 | | | | -264.453,07 | -0,21 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -10.650,00 | | | | -10.650,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.000,00 | | | | -1.000,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 127.193.870,21 | 100,00 1) |

**Halbjahresbericht
FIDUKA Dynamic UI**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 167,16 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 167,16 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 760.899 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FIDUKA Dynamic UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.03.2025 | |
|-----------------------|-------|----------------|---------------|
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9555000 | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK | (DKK) | 7,4605000 | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8366000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 10,8492000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,0801000 | = 1 EUR (EUR) |

**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 | | | | | |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | STK | 0 | 31.300 | |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | STK | 0 | 19.000 | |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 0 | 34.700 | |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | STK | 0 | 35.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809T5 | STK | 260.441 | 260.441 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75 | ES0144583319 | STK | 4.490 | 4.490 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) | DE0001102374 | EUR | 0 | 1.500 | |
| 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) | DE000BU22007 | EUR | 0 | 2.000 | |

**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

| | | | | | |
|-------------------------------------------------------|--------------|-----|---|---------|--|
| iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B2QWCY14 | ANT | 0 | 36.500 | |
| L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N. | IE00BMW3QX54 | ANT | 0 | 147.600 | |

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht FIDUKA Dynamic UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 87,47 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 167,16 |
| Ausgabepreis | EUR | 167,16 |
| Anteile im Umlauf | STK | 760.899 |

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 FIDUKA Dynamic UI

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:

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. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIDUKA Depotverwaltung GmbH

Postanschrift:

Kaufingerstraße 12
80331 München

Telefon (089) 29 19 07-0

Telefax (089) 29 18 05

www.fiduka.com

WKN / ISIN: A0M8WW / DE000A0M8WW1