

# **CondorInvest-Universal**

## **Halbjahresbericht zum 31. März 2025**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds  
(fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes  
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K 1164



## CondorInvest-Universal

### Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 8
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	9
<b>CondorInvest-Universal - CondorBalance-Universal</b>	
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11 - 12
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	13
<b>CondorInvest-Universal - CondorChance-Universal</b>	
Vermögensübersicht	14
Vermögensaufstellung	15 - 16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	17
<b>CondorInvest-Universal - CondorTrends-Universal</b>	
Vermögensübersicht	18
Vermögensaufstellung	19 - 20
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	21
<b>Anlagen</b>	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	22 - 24
Anlage 2: 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	25
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	25

Der Kauf und Verkauf von Anteilen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospektes und des Verwaltungsreglements in der jeweils letzten gültigen Fassung in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht und – falls dieser älter ist als acht Monate – zusätzlich mit dem letzten Halbjahresbericht.

## CondorInvest-Universal

### Organisationsstruktur

#### Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
R.C.S. Lux B 75.014  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

#### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

*Vorsitzender des Aufsichtsrats*

Johannes Elsner (bis 13. Dezember 2024)

André Jäger (ab 18. Dezember 2024)

*Mitglieder des Aufsichtsrats*

Markus Neubauer

Katja Müller

André Jäger (ab 15. Oktober 2024 bis 17. Dezember 2024)

#### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

*Vorsitzender des Vorstands*

Jérémy Albrecht (ab 3. April 2025)

*Mitglieder des Vorstands*

Matthias Müller

Martin Groos

Bernhard Heinz (bis 28. Februar 2025)

Gerrit van Vliet (ab 15. Oktober 2024)

#### Transfer- und Registerstelle sowie Zahlstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

#### Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

#### Anlageberater

FERI Trust GmbH  
Haus am Park  
Rathausplatz 8 - 10, D - 61348 Bad Homburg vor der Höhe

#### Anlageausschuss

Stefan Lachhammer  
R + V Versicherungsgruppe  
Mainzer Str.77, D - 65189 Wiesbaden

#### Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstraße 24 D - 60311 Frankfurt am Main

#### Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

## CondorInvest-Universal

### Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Dachfonds CondorInvest-Universal mit seinen Teilfonds CondorBalance-Universal, CondorChance-Universal und CondorTrends-Universal vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

Der CondorInvest-Universal ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement à compartiments multiples“) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 31. März 2025 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
CondorBalance-Universal	LU0112268841	47.757.761,14	-0,25
CondorChance-Universal	LU0112269146	71.395.124,35	-3,38
CondorTrends-Universal	LU0112269492	31.350.431,75	-5,78

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

## CondorInvest-Universal

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2025

#### Allgemeines

Der CondorInvest-Universal ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement à compartiments multiples“) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Der Zweck des Fonds ist die Erwirtschaftung eines stetigen, möglichst hohen, langfristigen Wertzuwachses.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden ganzen Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag ist („Bewertungstag“) errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Teilfondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs und/oder Rücknahmeanträge, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR).

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu Ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Teilfonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens.

## CondorInvest-Universal

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Teilfondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Bei der Berechnung des gemäß des Gesetzes von 2010 vorgeschriebenen Mindestvolumen eines Teilfonds werden Investitionen eines Teilfonds in einen anderen Teilfonds dieses Fonds nicht berücksichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

#### Devisenkurse

Per 31. März 2025 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,0801

#### Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,50% p.a. für alle Teilfonds, die monatlich nachträglich anteilig auf der Grundlage der durchschnittlichen Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds während des betreffenden Monats zu berechnen und aus den Teilfondsvermögen zu zahlen ist. Neben der vorgenannten Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung der Teilfonds wird dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Verwaltungsvergütung für die in ihm enthaltenen Zielfonds berechnet. Die Verwaltungsgesellschaft wird aus dieser Verwaltungsvergütung die Vergütung des Anlageberaters zahlen.

Folgende Vergütungen fallen in den einzelnen Teilfonds an:

Teilfonds	Vergütung
CondorBalance-Universal	1,50% p.a.
CondorChance-Universal	1,50% p.a.
CondorTrends-Universal	1,50% p.a.

## CondorInvest-Universal

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

#### Verwahrstellen-, Register- und Transfervergütung

Die Verwahrstelle erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10% p.a. für alle Teilfonds, die anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Zusätzlich erhält sie für die Funktion der Register- und Transferstelle eine Vergütung von 4.000,- EUR p.a. für jeden Teilfonds.

Folgende Vergütungen fallen in den einzelnen Teilfonds an:

Teilfonds	Vergütung
CondorBalance-Universal	0,10% p.a.
CondorChance-Universal	0,10% p.a.
CondorTrends-Universal	0,10% p.a.

#### Transaktionskosten

Für den 31. März 2025 endenden Berichtszeitraum sind für CondorInvest-Universal und seine Teilfonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten in folgender Höhe angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
CondorBalance-Universal	2.550,00
CondorChance-Universal	1.100,00
CondorTrends-Universal	1.000,00

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet. Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

#### Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

#### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Sonstige Veröffentlichungen oder Bekanntmachungen, die sich an die Anteilinhaber richten, werden in mindestens einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes veröffentlicht, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind.

#### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

#### Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Angaben zu den Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vorgekommen.

## CondorInvest-Universal

Die konsolidierte Vermögensaufstellung setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Investmentanteile	149.944.044,80	99,63
Bankguthaben	785.454,29	0,52
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>150.729.499,09</b>	<b>100,15</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-167.750,84	-0,11
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-13.179,02	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-23.355,24	-0,02
Taxe d'abonnement	-9.209,26	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.687,49	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-226.181,85</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>150.503.317,24</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorBalance-Universal

### Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>47.827.990,13</b>	<b>100,15</b>
1. Investmentanteile	47.586.642,88	99,64
2. Bankguthaben	241.347,25	0,51
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-70.228,99</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>47.757.761,14</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorBalance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>47.586.642,88</b>	<b>99,64</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>47.586.642,88</b>	<b>99,64</b>
AMUNDI MSCI EU PA UCITS ETF Act. Nom. ETF EUR Acc. oN	LU2130768844	ANT	42.100	EUR	80,600	3.393.260,00	7,11
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	46.600	EUR	93,570	4.360.362,00	9,13
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	IE0004HHNT04	ANT	253.000	EUR	11,190	2.831.070,00	5,93
Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF565	ANT	313.464	EUR	16,518	5.177.798,35	10,84
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	ANT	8.020	EUR	492,170	3.947.203,40	8,27
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	663.500	EUR	4,753	3.153.283,75	6,60
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	150.000	EUR	5,065	759.810,00	1,59
MUL Amundi E Infla-Expec 2-10Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1390062245	ANT	12.850	EUR	116,320	1.494.712,00	3,13
ODDO BHF Algo Sustainabl.Lead. Inhaber-Anteile DIW-EUR o.N.	DE000A0RG5Y7	ANT	16.500	EUR	196,420	3.240.930,00	6,79
Pictet-Que.Europ.Sustain.Equ. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	ANT	9.400	EUR	462,250	4.345.150,00	9,10
Raiffeisen-GreenBonds Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A1KKC2	ANT	15.600	EUR	89,990	1.403.844,00	2,94
responsAbility-Tra.to Net Zero Act.Nom. IH-IV EUR Acc. oN	LU2443760025	ANT	17.800	EUR	107,960	1.921.688,00	4,02
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU2133169826	ANT	15.900	EUR	117,821	1.873.357,08	3,92
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	62.655	EUR	126,260	7.910.820,30	16,56
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	27.700	EUR	64,020	1.773.354,00	3,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>47.586.642,88</b>	<b>99,64</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>241.347,25</b>	<b>0,51</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>241.347,25</b>	<b>0,51</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			241.347,25	EUR		241.347,25	0,51
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-70.228,99</b>	<b>-0,15</b>
Verwaltungsvergütung			-53.226,68	EUR		-53.226,68	-0,11
Verwahrstellenvergütung			-4.171,76	EUR		-4.171,76	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.785,08	EUR		-7.785,08	-0,02
Taxe d'abonnement			-3.149,64	EUR		-3.149,64	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.895,83	EUR		-1.895,83	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>47.757.761,14</b>	<b>100,00</b>

## CondorBalance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>CondorBalance-Universal</b>							
Anteilwert				EUR		101,09	
Ausgabepreis				EUR		106,14	
Rücknahmepreis				EUR		101,09	
Anteile im Umlauf				STK		472.420,592	

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

## CondorBalance-Universal

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 484.755,500	EUR 42.568.247,01	EUR 87,81
2023/2024	Stück 479.756,525	EUR 48.620.149,84	EUR 101,34
31.03.2025	Stück 472.420,592	EUR 47.757.761,14	EUR 101,09

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	479.756,525
Ausgegebene Anteile	1.157,164
Zurückgenommene Anteile	-8.493,097
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>472.420,592</b>

## CondorChance-Universal

### Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>71.494.127,94</b>	<b>100,14</b>
1. Investmentanteile	71.111.644,59	99,60
2. Bankguthaben	382.483,35	0,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-99.003,59</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>71.395.124,35</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorChance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>71.111.644,59</b>	<b>99,60</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>71.111.644,59</b>	<b>99,60</b>
AIS-AM.MSCI EUR.SRI CPAUE Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484	ANT	97.700	EUR	82,843	8.093.761,10	11,34
Am.ETF-M.US.SRI CL.PARIS ALIGN Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000R85HL30	ANT	86.200	EUR	102,720	8.854.464,00	12,40
BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1615092217	ANT	340.000	EUR	19,936	6.778.240,00	9,49
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	IE0004HHNTO4	ANT	939.000	EUR	11,190	10.507.410,00	14,72
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9	ANT	80.000	EUR	68,600	5.488.000,00	7,69
UBS(L)FS-MSCI Jap.Soc.Resp.UE Inh.-Ant.(hdg to EUR)A-acc o.N	LU1273488715	ANT	182.910	EUR	22,615	4.136.509,65	5,79
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD o.N	LU1291103338	ANT	419.600	USD	20,474	7.953.830,53	11,14
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	251.800	USD	15,065	3.512.051,66	4,92
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	41.782	USD	217,050	8.396.243,96	11,76
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT	222.900	USD	35,815	7.391.133,69	10,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>71.111.644,59</b>	<b>99,60</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>382.483,35</b>	<b>0,54</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>382.483,35</b>	<b>0,54</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			382.290,65	EUR		382.290,65	0,54
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			208,14	USD		192,70	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-99.003,59</b>	<b>-0,14</b>
Verwaltungsvergütung			-78.532,11	EUR		-78.532,11	-0,11
Verwahrestellenvergütung			-6.252,88	EUR		-6.252,88	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.785,08	EUR		-7.785,08	-0,01
Taxe d'abonnement			-4.537,69	EUR		-4.537,69	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.895,83	EUR		-1.895,83	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>71.395.124,35</b>	<b>100,00</b>

## CondorChance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>CondorChance-Universal</b>							
Anteilwert				EUR		104,11	
Ausgabepreis				EUR		109,32	
Rücknahmepreis				EUR		104,11	
Anteile im Umlauf				STK		685.763,990	

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

## CondorChance-Universal

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 716.014,336	EUR 65.247.280,70	EUR 91,13
2023/2024	Stück 699.923,683	EUR 75.416.910,09	EUR 107,75
31.03.2024	Stück 685.763,990	EUR 71.395.124,35	EUR 104,11

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	699.923,683
Ausgegebene Anteile	5.466,028
Zurückgenommene Anteile	-19.625,721
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>685.763,990</b>

## CondorTrends-Universal

### Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>31.407.381,02</b>	<b>100,18</b>
1. Investmentanteile	31.245.757,33	99,67
2. Bankguthaben	161.623,69	0,52
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.949,27</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.350.431,75</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorTrends-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>31.245.757,33</b>	<b>99,67</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>31.245.757,33</b>	<b>99,67</b>
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	137.980	EUR	22,089	3.047.840,22	9,72
Impax Fds IE-Imp.Gl.Eq.Opps Fd Reg. Shs X EUR Acc. oN	IE00BJKWZF83	ANT	1.884.200	EUR	1,595	3.005.299,00	9,59
M&G(L)IF1-M&G(L) Posit. Impact Act. Nom. LI (INE) EUR Acc. oN	LU1854107908	ANT	169.300	EUR	16,107	2.726.915,10	8,70
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	ANT	77.350	EUR	36,185	2.798.902,02	8,93
Pictet-Global Environm.Opport. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503631631	ANT	7.010	EUR	361,390	2.533.343,90	8,08
Rob.Cap.Gro.-Robeco Gl.SDG EqS Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145460783	ANT	16.830	EUR	193,490	3.256.436,70	10,39
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0302447452	ANT	87.800	EUR	31,719	2.784.928,20	8,88
Aviva Inv.-Clim.Trans.Glob.Eq. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2157504775	ANT	20.970	USD	140,072	2.719.471,76	8,67
T.Row.Pr.Fds-Glbl Impact Eq.Fd Act.Nom. I9 USD Acc. oN	LU2933579356	ANT	300.000	USD	9,020	2.505.323,58	7,99
Well. Mgmt.Fds IE-Gl. Stew.Fd Reg. Shs S Unh. USD Acc. oN	IE00BH3Q8N22	ANT	152.000	USD	21,057	2.963.359,69	9,45
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Gl.Impact Regist.Acc.Shs N USD Unh.o.N.	IE00BD72Z263	ANT	153.260	USD	20,466	2.903.937,16	9,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>31.245.757,33</b>	<b>99,67</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>161.623,69</b>	<b>0,52</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>161.623,69</b>	<b>0,52</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			161.623,69	EUR		161.623,69	0,52
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-56.949,27</b>	<b>-0,18</b>
Verwaltungsvergütung			-35.992,05	EUR		-35.992,05	-0,12
Verwahrstellenvergütung			-2.754,38	EUR		-2.754,38	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.785,08	EUR		-7.785,08	-0,02
Taxe d'abonnement			-1.521,93	EUR		-1.521,93	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-8.895,83	EUR		-8.895,83	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>31.350.431,75</b>	<b>100,00</b>

## CondorTrends-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>CondorTrends-Universal</b>							
Anteilwert				EUR		100,00	
Ausgabepreis				EUR		105,00	
Rücknahmepreis				EUR		100,00	
Anteile im Umlauf				STK		313.493,385	

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

## CondorTrends-Universal

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 329.256,794	EUR 30.565.238,63	EUR 92,83
2023/2024	Stück 322.127,221	EUR 34.188.596,59	EUR 106,13
31.03.2024	Stück 313.493,385	EUR 31.350.431,75	EUR 100,00

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	322.127,221
Ausgegebene Anteile	55,758
Zurückgenommene Anteile	-8.689,594
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>313.493,385</b>

## CondorInvest-Universal

### Anlagen

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben

### Risikokennzahlen

#### CondorBalance-Universal

##### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
CondorBalance-Universal	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

#### CondorChance-Universal

##### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
CondorChance-Universal	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

## CondorInvest-Universal

### Anlagen

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben

### Risikokennzahlen

#### CondorTrends-Universal

##### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
CondorTrends-Universal	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

## CondorInvest-Universal

### Anlagen

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben

#### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	3,68 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	3,07 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,61 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

### Anlagen

#### **Anlage 2: 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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

#### **Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess**

*CondorBalance-Universal, CondorChance-Universal & CondorTrends-Universal*

##### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene nicht berücksichtigt, weil die Gesellschaft keine allgemeine fondsübergreifende Strategie für die Berücksichtigung der PAIs verfolgt.

Auch wenn auf Gesellschaftsebene keine PAIs berücksichtigt werden, sind Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Bestandteil der Anlagestrategie des (Teil-)Fonds und es findet demnach eine verbindliche Berücksichtigung auf Fondsebene statt.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.