

CondorInvest-Universal

Halbjahresbericht zum 31. März 2024

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 Vermögensaufstellung	9
CondorInvest-Universal - CondorBalance-Universal	
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11 - 12
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	13
CondorInvest-Universal - CondorChance-Universal	
Vermögensübersicht	14
Vermögensaufstellung	15 - 16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	17
CondorInvest-Universal - CondorTrends-Universal	
Vermögensübersicht	18
Vermögensaufstellung	19 - 20
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	21
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	22 - 24
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	25
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	25

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

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Heiko Laubheimer
Geschäftsführer der
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Vorstands

Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 bis 31. Januar 2024)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

Martin Groos

Bernhard Heinz

Register- und Transferstelle 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 2023 bis zum 31. März 2024.

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.

Ab dem 1. Oktober 2023 bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Zum 31. März 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
CondorBalance-Universal	LU0112268841	47.395.364,83	12,36
CondorChance-Universal	LU0112269146	75.301.274,91	16,75
CondorTrends-Universal	LU0112269492	34.271.231,68	13,73

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

CondorInvest-Universal

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

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 Zeichnungen 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 Anteilsklassen 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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

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 nachprüfbare 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 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,0799

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 2024

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 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 2024 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	2.100,00
CondorChance-Universal	2.500,00
CondorTrends-Universal	3.200,00

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

Sonstige Kosten

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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2024

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), 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, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

CondorInvest-Universal

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

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Investmentanteile	156.399.004,33	99,64
Bankguthaben	1.074.390,90	0,68
Sonstige Vermögensgegenstände	3.605,44	0,00
Gesamtaktiva	157.477.000,67	100,32
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-461.578,34	-0,29
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-12.368,14	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-22.583,34	-0,01
Taxe d'abonnement	-9.299,43	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.300,00	-0,00
Gesamtpassiva	-509.129,25	-0,32
Fondsvermögen	156.967.871,42	100,00

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

CondorBalance-Universal

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	47.551.895,26	100,33
1. Investmentanteile	47.265.625,39	99,73
2. Bankguthaben	285.020,23	0,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.249,64	0,00
II. Verbindlichkeiten	-156.530,43	-0,33
III. Fondsvermögen	47.395.364,83	100,00

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

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		47.265.625,39	99,73
Investmentanteile				EUR		47.265.625,39	99,73
AMUNDI MSCI EU PAB NET ZEROCIT Act. Nom. ETF EUR Acc. oN	LU2130768844	ANT	58.100	EUR	77,090	4.478.929,00	9,45
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	36.600	EUR	90,400	3.308.640,00	6,98
BNPPE-MSCI Eur.SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITSETF DIS o.N.	LU1753045415	ANT	66.100	EUR	28,623	1.891.980,30	3,99
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	IE0004HHNTO4	ANT	480.000	EUR	11,530	5.534.400,00	11,68
Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL565	ANT	417.300	EUR	16,022	6.685.980,60	14,11
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	ANT	8.020	EUR	489,910	3.929.078,20	8,29
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	475.500	EUR	4,723	2.245.643,85	4,74
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	449.116	EUR	5,072	2.278.006,18	4,81
Pictet-Que.Europ.Sustain.Equ. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	ANT	9.400	EUR	429,550	4.037.770,00	8,52
Raiffeisen-GreenBonds Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A1KKC2	ANT	28.900	EUR	88,470	2.556.783,00	5,39
responsAbility-Tra.to Net Zero Act.Nom. IH-IV EUR Acc. oN	LU2443760025	ANT	25.300	EUR	104,540	2.644.862,00	5,58
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU2133169826	ANT	15.900	EUR	112,141	1.783.048,26	3,76
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	29.700	EUR	117,620	3.493.314,00	7,37
Xtr.MSCI Eur.H.Care ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103222	ANT	10.600	EUR	226,150	2.397.190,00	5,06
Summe Wertpapiervermögen				EUR		47.265.625,39	99,73
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		285.020,23	0,60
Bankguthaben				EUR		285.020,23	0,60
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung			285.020,23	EUR		285.020,23	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.249,64	0,00
Zinsansprüche			1.249,64	EUR		1.249,64	0,00

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-156.530,43	-0,33
Verwaltungsvergütung			-140.890,50	EUR		-140.890,50	-0,30
Verwahrstellenvergütung			-3.758,42	EUR		-3.758,42	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.527,78	EUR		-7.527,78	-0,02
Taxe d'abonnement			-3.253,73	EUR		-3.253,73	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.100,00	EUR		-1.100,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		47.395.364,83	100,00
CondorBalance-Universal							
Anteilwert				EUR		98,66	
Ausgabepreis				EUR		103,59	
Rücknahmepreis				EUR		98,66	
Anteile im Umlauf				STK		480.411,423	

*) 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
2021/2022	Stück 486.679,027	EUR 39.747.325,02	EUR 81,67
2022/2023	Stück 484.755,500	EUR 42.568.247,01	EUR 87,81
31.03.2024	Stück 480.411,423	EUR 47.395.364,83	EUR 98,66

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	484.755,500
Ausgegebene Anteile	1.612,000
Zurückgenommene Anteile	-5.956,077
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	480.411,423

CondorChance-Universal

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	75.540.008,54	100,32
1. Investmentanteile	75.092.598,73	99,72
2. Bankguthaben	445.792,47	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.617,34	0,00
II. Verbindlichkeiten	-238.733,63	-0,32
III. Fondsvermögen	75.301.274,91	100,00

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

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		75.092.598,73	99,72
Investmentanteile				EUR		75.092.598,73	99,72
Am.ETF-M.US.SRI CL.N.Z.AMB.PAB Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000R85HL30	ANT	66.200	EUR	106,800	7.070.160,00	9,39
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	IE0004HHNTO4	ANT	939.000	EUR	11,530	10.826.670,00	14,38
UBS(L)FS-MSCI Jap.Soc.Resp.UE Inh.-Ant.(hdg to EUR)A-acc o.N	LU1273488715	ANT	190.410	EUR	20,975	3.993.849,75	5,30
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD o.N	LU1291103338	ANT	457.000	USD	20,439	8.649.568,20	11,49
EdR Fund - Big Data Act.Nom. P USD Acc. oN	LU2490074718	ANT	45.000	USD	142,490	5.937.633,11	7,89
iShs V-MSCI W.H.C.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNZ06	ANT	840.800	USD	7,682	5.981.133,07	7,94
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	718.800	USD	15,020	9.997.570,15	13,28
JSS Sust.Eq.-Tech Disruptors Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1752458551	ANT	43.600	USD	212,190	8.566.982,13	11,38
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	70.160	USD	216,550	14.069.032,32	18,68
Summe Wertpapiervermögen				EUR		75.092.598,73	99,72
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		445.792,47	0,59
Bankguthaben				EUR		445.792,47	0,59
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			445.608,12	EUR		445.608,12	0,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			199,08	USD		184,35	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.617,34	0,00
Zinsansprüche							
			1.617,34	EUR		1.617,34	0,00

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-238.733,63	-0,32
Verwaltungsvergütung			-220.057,40	EUR		-220.057,40	-0,29
Verwahrstellenvergütung			-5.910,04	EUR		-5.910,04	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.527,78	EUR		-7.527,78	-0,01
Taxe d'abonnement			-4.138,41	EUR		-4.138,41	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.100,00	EUR		-1.100,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		75.301.274,91	100,00
CondorChance-Universal							
Anteilwert				EUR		106,39	
Ausgabepreis				EUR		111,71	
Rücknahmepreis				EUR		106,39	
Anteile im Umlauf				STK		707.798,276	

*) 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
2021/2022	Stück 725.186,707	EUR 62.968.208,20	EUR 86,83
2022/2023	Stück 716.014,336	EUR 65.247.280,70	EUR 91,13
31.03.2024	Stück 707.798,276	EUR 75.301.274,91	EUR 106,39

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	716.014,336
Ausgegebene Anteile	2.031,043
Zurückgenommene Anteile	-10.247,103
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	707.798,276

CondorTrends-Universal

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	34.385.096,87	100,33
1. Investmentanteile	34.040.780,21	99,33
2. Bankguthaben	343.578,20	1,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	738,46	0,00
II. Verbindlichkeiten	-113.865,19	-0,33
III. Fondsvermögen	34.271.231,68	100,00

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

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		34.040.780,21	99,33
Investmentanteile				EUR		34.040.780,21	99,33
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	137.980	EUR	22,611	3.119.907,17	9,10
F.Her.IF-Fed.H.Impac.Opp.Eq.Fd Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00BD3FNW57	ANT	1.051.400	EUR	2,966	3.118.136,98	9,10
Impax Fds IE-Imp.Gl.Eq.Opps Fd Reg. Shs X EUR Acc. oN	IE00BJKWZF83	ANT	1.884.200	EUR	1,611	3.035.446,20	8,86
M&G(L)IF1-M&G(L) Posit. Impact Act. Nom. LI (INE) EUR Acc. oN	LU1854107908	ANT	185.200	EUR	16,736	3.099.433,12	9,04
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	ANT	83.350	EUR	37,300	3.108.913,33	9,07
Pictet-Global Environm.Opport. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503631631	ANT	7.750	EUR	400,940	3.107.285,00	9,07
Regnan UFICAV-GL Eq.Imp.Sols Reg. Shs SEED EUR Acc. oN	IE00BN2BDS00	ANT	2.925.000	EUR	1,049	3.068.325,00	8,95
Robeco Cap.Gro.F-Glo.SDG Equ. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145460783	ANT	16.830	EUR	182,640	3.073.831,20	8,97
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0302447452	ANT	93.800	EUR	33,157	3.110.154,74	9,08
Aviva Inv.-Clim.Trans.Glob.Eq. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2157504775	ANT	23.970	USD	139,603	3.098.704,60	9,04
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Gl.Impact Regist.Acc.Shs N USD Unh.o.N.	IE00BD72Z263	ANT	170.260	USD	19,666	3.100.642,87	9,05
Summe Wertpapiervermögen				EUR		34.040.780,21	99,33
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		343.578,20	1,00
Bankguthaben				EUR		343.578,20	1,00
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			343.578,20	EUR	100,000	343.578,20	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		738,46	0,00
Zinsansprüche							
			738,46	EUR		738,46	0,00

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-113.865,19	-0,33
Verwaltungsvergütung			-100.630,44	EUR		-100.630,44	-0,29
Verwahrstellenvergütung			-2.699,68	EUR		-2.699,68	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.527,78	EUR		-7.527,78	-0,02
Taxe d'abonnement			-1.907,29	EUR		-1.907,29	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.100,00	EUR		-1.100,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		34.271.231,68	100,00
CondorTrends-Universal							
Anteilwert				EUR		105,58	
Ausgabepreis				EUR		110,86	
Rücknahmepreis				EUR		105,58	
Anteile im Umlauf				STK		324.610,415	

*) 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
2021/2022	Stück 328.899,889	EUR 30.154.857,97	EUR 91,68
2022/2023	Stück 329.256,794	EUR 30.565.238,63	EUR 92,83
31.03.2024	Stück 324.610,415	EUR 34.271.231,68	EUR 105,58

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	329.256,794
Ausgegebene Anteile	587,440
Zurückgenommene Anteile	-5.233,819
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	324.610,415

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 2023 bis zum 31. März 2024 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 2023 bis zum 31. März 2024 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 2023 bis zum 31. März 2024 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 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	3,78 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,97 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,81 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-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 Gesamtrendite-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 Verwaltungsgesellschafts-Ebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

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.