

CondorInvest-Universal

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

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 zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2026	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 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

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

André Jäger

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer

Katja Müller

Hilton Hess (ab 20. Oktober 2025)

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

Martin Groos

Gerrit van Vliet

Verwahr- und Zahlstelle

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

OGA - Verwalter

*NAV-Berechnungs- und Buchhaltungsfunktion sowie
Kundenkommunikation*

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

Registerstelle

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

Die Registerstelle hat die Registerstellenfunktion subdelegiert an

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

Transferstelle

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

Die Transferstelle hat die Transferstellenfunktion subdelegiert an

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

Anlageberater

FERI AG

Haus am Park
Rathausplatz 8 - 10, D - 61348 Bad Homburg

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 2025 bis zum 31. März 2026.

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.

Zum 31. März 2026 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Teilfonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Teilfondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
CondorBalance-Universal	LU0112268841	45.257.923,45	-0,86
CondorChance-Universal	LU0112269146	74.180.355,88	3,74
CondorTrends-Universal	LU0112269492	31.273.437,62	-2,48

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Allgemeines

Der CondorInvest-Universal ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, 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, bzw. möglichst hohen, langfristigen Wertzuwachses.

Der Sitz der Verwaltungsgesellschaft 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 Annahme des Prinzips 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 Zeichnung 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 zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2026 (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 2026 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,1521

Verwaltungs- und Anlageberatervergütung

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 zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

Verwahrstellenvergütung

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.

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.

Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle erhält eine Vergütung von 4.000,- EUR p.a. für jeden Teilfonds.

Transaktionskosten

Für den am 31. März 2026 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	2.725,00
CondorChance-Universal	2.700,00
CondorTrends-Universal	2.125,00

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 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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

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.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vorgekommen.

CondorInvest-Universal

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

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Investmentanteile	150.183.923,18	99,65
Bankguthaben	805.328,21	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände	28.900,00	0,02
Gesamtaktiva	151.018.151,39	100,20
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-253.062,74	-0,17
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-13.281,75	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-25.276,17	-0,02
Taxe d'abonnement	-12.569,34	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.244,44	-0,00
Gesamtpassiva	-306.434,44	-0,20
Fondsvermögen	150.711.716,95	100,00

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

CondorBalance-Universal

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	45.374.534,71	100,26
1. Investmentanteile	45.041.138,67	99,52
2. Bankguthaben	304.496,04	0,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	28.900,00	0,06
II. Verbindlichkeiten	-116.611,26	-0,26
III. Teilfondsvermögen	45.257.923,45	100,00

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		45.041.138,67	99,52
Investmentanteile				EUR		45.041.138,67	99,52
AIS-MSCI EMU SmallCap ESG BROA Act.Nom. UCITS ETF Disto.N.	LU1598689153	ANT	6.200	EUR	387,900	2.404.980,00	5,31
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	46.600	EUR	91,880	4.281.608,00	9,46
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	IE0004HHNT04	ANT	133.000	EUR	9,280	1.234.240,00	2,73
Deka Euro Prime ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL474	ANT	72.300	EUR	28,010	2.025.123,00	4,47
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	ANT	5.920	EUR	497,310	2.944.075,20	6,51
ESG-AM-Cimate Transition Bd Act.Nom. G EUR Acc. oN	LU3032959333	ANT	20.000	EUR	100,200	2.004.000,00	4,43
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	1.358.234	EUR	5,009	6.803.665,75	15,03
JPM ETFs(I)-Euroz.REI Eq.Ac. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00004PGEY9	ANT	40.000	EUR	39,615	1.584.600,00	3,50
Metzler I.I.-Metzler.Eur.Div. Registered Units B o.N.	IE00BY02962	ANT	33.400	EUR	140,210	4.683.014,00	10,35
MUL Amundi E Infla-Expec 2-10Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1390062245	ANT	28.760	EUR	119,700	3.442.572,00	7,61
ODDO BHF Europe Equity Trend Inhaber-Anteile DIW-EUR o.N.	DE000A0RG5Y7	ANT	19.000	EUR	203,940	3.874.860,00	8,56
Pictet-Que.Europ.Sustain.Equ. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	ANT	9.400	EUR	494,770	4.650.838,00	10,28
Raiffeisen-GreenBonds Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A1KKC2	ANT	15.600	EUR	89,950	1.403.220,00	3,10
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU2133169826	ANT	15.900	EUR	120,561	1.916.913,54	4,24
SSGA-St.Str.Eur.Sm.Cap S.Eq.Fd Act.Nom. U.ETF EUR Acc. oN	LU3121015484	ANT	168.530	EUR	10,606	1.787.429,18	3,95
Summe Wertpapiervermögen				EUR		45.041.138,67	99,52
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		304.496,04	0,67
Bankguthaben				EUR		304.496,04	0,67
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			304.496,04	EUR		304.496,04	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		28.900,00	0,06
Ansprüche auf Ausschüttung			28.900,00	EUR		28.900,00	0,06

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-116.611,26	-0,26
Verwaltungsvergütung			-99.885,75	EUR		-99.885,75	-0,22
Verwahrstellenvergütung			-3.939,84	EUR		-3.939,84	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-8.425,39	EUR		-8.425,39	-0,02
Taxe d'abonnement			-3.612,14	EUR		-3.612,14	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-748,14	EUR		-748,14	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		45.257.923,45	100,00
CondorBalance-Universal							
Anteilwert				EUR		101,19	
Ausgabepreis				EUR		106,25	
Rücknahmepreis				EUR		101,19	
Anteile im Umlauf				STK		447.249,539	

*) 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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024	Stück 479.756,525	EUR 48.620.149,84	EUR 101,34
2024/2025	Stück 455.947,828	EUR 46.537.969,49	EUR 102,07
31.03.2026	Stück 447.249,539	EUR 45.257.923,45	EUR 101,19

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	455.947,828
Ausgegebene Anteile	1.256,833
Zurückgenommene Anteile	-9.955,122
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	447.249,539

CondorChance-Universal

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	74.286.786,17	100,14
1. Investmentanteile	74.002.555,98	99,76
2. Bankguthaben	284.230,19	0,38
II. Verbindlichkeiten	-106.430,29	-0,14
III. Teilfondsvermögen	74.180.355,88	100,00

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		74.002.555,98	99,76
Investmentanteile				EUR		74.002.555,98	99,76
Earth Strategic Resources Fund Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	ANT	7.100	EUR	301,420	2.140.082,00	2,88
iShs4-MSCI Wld Val.Fact.Adv.UE Reg.Shares USD Acc. o.N	IE000H1H16W5	ANT	1.101.130	EUR	6,864	7.558.156,32	10,19
Metzler I.I.-Metzler.Eur.Div. Registered Units B o.N.	IE00BY02962	ANT	54.000	EUR	140,210	7.571.340,00	10,21
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9	ANT	80.000	EUR	110,850	8.868.000,00	11,95
UBS MSCI Japan Socially Resp. Inh.-Ant.(hdg to EUR)A-acc o.N	LU1273488715	ANT	101.460	EUR	29,215	2.964.153,90	4,00
Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 2C-Hgd EUR Acc. o.N	IE000IDLWOL4	ANT	937.600	EUR	11,958	11.211.820,80	15,11
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000COQKPO9	ANT	128.730	USD	67,450	7.536.531,99	10,16
IMI-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	19.000	USD	136,780	2.255.724,33	3,04
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	ANT	1.215.800	USD	9,538	10.064.831,61	13,57
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	594.800	USD	17,090	8.823.133,41	11,89
UBS MSCI USA Socially Resp. Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	24.282	USD	237,650	5.008.781,62	6,75
Summe Wertpapiervermögen				EUR		74.002.555,98	99,76
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		284.230,19	0,38
Bankguthaben				EUR		284.230,19	0,38
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			284.042,97	EUR		284.042,97	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			215,70	USD		187,22	0,00

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-106.430,29	-0,14
Verwaltungsvergütung			-82.402,92	EUR		-82.402,92	-0,11
Verwahrstellenvergütung			-6.571,21	EUR		-6.571,21	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-8.425,39	EUR		-8.425,39	-0,01
Taxe d'abonnement			-8.282,62	EUR		-8.282,62	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-748,15	EUR		-748,15	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		74.180.355,88	100,00
CondorChance-Universal							
Anteilwert				EUR		113,31	
Ausgabepreis				EUR		118,98	
Rücknahmepreis				EUR		113,31	
Anteile im Umlauf				STK		654.680,169	

*) 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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024	Stück 699.923,683	EUR 75.416.910,09	EUR 107,75
2024/2025	Stück 675.258,495	EUR 73.761.820,80	EUR 109,23
31.03.2026	Stück 654.680,169	EUR 74.180.355,88	EUR 113,31

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	675.258,495
Ausgegebene Anteile	451,492
Zurückgenommene Anteile	-21.029,818
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	654.680,169

CondorTrends-Universal

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	31.356.830,51	100,27
1. Investmentanteile	31.140.228,53	99,57
2. Bankguthaben	216.601,98	0,69
II. Verbindlichkeiten	-83.392,89	-0,27
III. Teilfondsvermögen	31.273.437,62	100,00

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

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		31.140.228,53	99,57
Investmentanteile				EUR		31.140.228,53	99,57
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	36.780	EUR	22,836	839.904,40	2,69
Candr.Sus.Eq.Em.Mkts ex-China Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2720175574	ANT	1.670	EUR	1.353,570	2.260.461,90	7,23
Impax Fds IE-Imp.Gl.Eq.Opps Fd Reg. Shs X EUR Acc. oN	IE00BJKWZF83	ANT	804.200	EUR	1,531	1.231.230,20	3,94
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	ANT	77.350	EUR	40,596	3.140.077,40	10,04
Pictet-Global Environm.Opport. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503631631	ANT	5.510	EUR	376,720	2.075.727,20	6,64
Rob.Cap.Gro.-Robeco Gl.SDG Eqs Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145460783	ANT	9.830	EUR	190,390	1.871.533,70	5,98
Robeco Cap.Gr.Fds-Smart Energy Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	ANT	39.700	EUR	92,250	3.662.325,00	11,71
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0302447452	ANT	67.200	EUR	38,216	2.568.081,60	8,21
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	ANT	12.300	EUR	195,340	2.402.682,00	7,68
UBAM-Posit.Impact Emerging Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2051760804	ANT	14.000	EUR	184,450	2.582.300,00	8,26
Vontobel Fd-Gl Env.Change Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0384405949	ANT	3.100	EUR	740,200	2.294.620,00	7,34
Aviva Inv.-Clim.Trans.Glob.Eq. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2157504775	ANT	7.067	USD	151,688	930.454,19	2,98
T.Row.Pr.Fds-Glbl Impact Eq.Fd Act.Nom. I9 USD Acc. oN	LU2933579356	ANT	220.000	USD	9,720	1.856.088,88	5,94
Well. Mgmt.Fds IE-Gl. Stew.Fd Reg. Shs S Unh. USD Acc. oN	IE00BH3Q8N22	ANT	62.000	USD	22,965	1.235.877,79	3,95
Wellington.M.Fds Ir.-W.Gl.Impact Regist.Acc.Shs N USD Unh.o.N.	IE00BD72Z263	ANT	113.260	USD	22,266	2.188.864,27	7,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		31.140.228,53	99,57
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		216.601,98	0,69
Bankguthaben				EUR		216.601,98	0,69
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			216.601,98	EUR		216.601,98	0,69

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-83.392,89	-0,27
Verwaltungsvergütung			-70.774,07	EUR		-70.774,07	-0,23
Verwahrstellenvergütung			-2.770,70	EUR		-2.770,70	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-8.425,39	EUR		-8.425,39	-0,03
Taxe d'abonnement			-674,58	EUR		-674,58	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-748,15	EUR		-748,15	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		31.273.437,62	100,00
CondorTrends-Universal							
Anteilwert				EUR		103,21	
Ausgabepreis				EUR		108,37	
Rücknahmepreis				EUR		103,21	
Anteile im Umlauf				STK		303.022,154	

*) 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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024	Stück 322.127,221	EUR 34.188.596,59	EUR 106,13
2024/2025	Stück 310.165,612	EUR 32.827.450,70	EUR 105,84
31.03.2026	Stück 303.022,154	EUR 31.273.437,62	EUR 103,21

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	310.165,612
Ausgegebene Anteile	387,919
Zurückgenommene Anteile	-7.531,377
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	303.022,154

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 2025 bis zum 31. März 2026 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 2025 bis zum 31. März 2026 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 2025 bis zum 31. März 2026 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 2025) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	18,59 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,67 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,92 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156,00 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	3,45 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,88 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,57 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.