

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

CONCORDIA SELECT

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

K656



**HAUCK &
AUFHÄUSER
FUND SERVICES**

Verwaltungsgesellschaft



**HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE**

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	6
CONCORDIA SELECT Chance	8



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

CONCORDIA Service GmbH

Karl-Wiechert-Allee 55, D-30625 Hannover

Fondsmanager

Lampe Asset Management GmbH

Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf



Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.

Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Auslagerung an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds CONCORDIA SELECT mit seinem Teilfonds CONCORDIA SELECT Chance.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (*fonds commun de placement à compartiments multiples*) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

CONCORDIA SELECT Chance / LU0105298755 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)

2,12 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt und nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teifonds festgelegte Währung der Anteilkasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teifonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teifonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilkasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilkasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teifonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklären oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teifonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teifonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilkasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilkasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteil der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilkasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilkasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

CONCORDIA SELECT Chance

Da der Fonds CONCORDIA SELECT zum 30. Juni 2025 aus nur einem Teilfonds, dem CONCORDIA SELECT Chance, besteht, ist die Vermögensaufstellung des CONCORDIA SELECT Chance gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds CONCORDIA SELECT.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								18.034.330,16	78,40
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
adidas AG Namens-Aktien	DE000A1EWWW0	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR	199,60	239.520,00	1,04
Allianz SE vink.Namens-Aktien	DE0008404005	Stück	2.000,00	0,00	-300,00	EUR	343,80	687.600,00	2,99
BASF SE Namens-Aktien	DE000BASF111	Stück	10.000,00	2.500,00	-2.500,00	EUR	42,88	428.800,00	1,86
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	Stück	3.100,00	3.100,00	0,00	EUR	71,80	222.580,00	0,97
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	Stück	1.100,00	1.100,00	0,00	EUR	277,40	305.140,00	1,33
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	39,79	119.370,00	0,52
LANXESS AG Inhaber-Aktien	DE0005470405	Stück	6.500,00	6.500,00	0,00	EUR	26,02	169.130,00	0,74
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	550,00	550.000,00	2,39
SAP SE Inhaber-Aktien	DE0007164600	Stück	800,00	0,00	-1.400,00	EUR	258,00	206.400,00	0,90
Siemens Energy AG Namens-Aktien	DE000ENER6Y0	Stück	3.750,00	3.750,00	0,00	EUR	95,50	358.125,00	1,56
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	Stück	3.000,00	4.285,00	-1.285,00	DKK	437,50	175.939,52	0,76
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	1.250,00	350,00	-1.300,00	EUR	176,58	220.725,00	0,96
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	Stück	4.700,00	0,00	0,00	EUR	101,10	475.170,00	2,07
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	475,00	0,00	-375,00	EUR	449,30	213.417,50	0,93
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	Stück	500,00	500,00	0,00	EUR	272,20	136.100,00	0,59
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	3.500,00	0,00	-1.100,00	EUR	82,49	288.715,00	1,26
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	1.750,00	0,00	-750,00	EUR	230,00	402.500,00	1,75
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	Stück	2.000,00	0,00	-5.500,00	EUR	52,52	105.040,00	0,46



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Großbritannien									
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	3.000,00	0,00	0,00	GBP	102,24	358.967,76	1,56
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	2.000,00	0,00	-5.500,00	GBP	42,82	100.216,51	0,44
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	Stück	3.250,00	3.250,00	0,00	EUR	52,04	169.130,00	0,74
Irland									
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	Stück	450,00	150,00	-1.000,00	USD	463,79	178.106,76	0,77
Italien									
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	8,07	120.975,00	0,53
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	IT0000072618	Stück	37.500,00	37.500,00	0,00	EUR	4,88	182.925,00	0,80
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	46,63	233.150,00	1,01
Kanada									
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares	CA9628791027	Stück	8.250,00	0,00	-11.750,00	CAD	119,70	616.991,03	2,68
Niederlande									
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	Stück	8.000,00	0,00	-7.000,00	EUR	35,38	283.040,00	1,23
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	Stück	600,00	600,00	0,00	EUR	178,20	106.920,00	0,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	700,00	0,00	0,00	EUR	682,50	477.750,00	2,08
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	Stück	300,00	550,00	-250,00	EUR	420,00	126.000,00	0,55
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	Stück	6.250,00	6.250,00	0,00	EUR	18,82	117.637,50	0,51
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	47,59	47.585,00	0,21
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	EUR	8,82	123.452,00	0,54
Schweiz									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	1.750,00	1.750,00	0,00	CHF	79,29	148.086,98	0,64
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	Stück	250,00	250,00	0,00	CHF	555,20	148.132,34	0,64
Spanien									
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	Stück	47.000,00	0,00	0,00	EUR	13,01	611.470,00	2,66
USA									
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	1.600,00	0,00	-1.200,00	USD	178,53	243.768,56	1,06
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	3.500,00	1.200,00	0,00	USD	223,30	666.965,35	2,90
Apple Inc. Registered Shares	US0378331005	Stück	1.350,00	300,00	-650,00	USD	201,08	231.658,99	1,01
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	Stück	35,00	50,00	-105,00	USD	3.609,49	107.810,33	0,47



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	Stück	4.250,00	4.250,00	0,00	USD	47,12	170.899,47	0,74
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	Stück	675,00	0,00	-525,00	USD	485,68	279.769,59	1,22
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	Stück	300,00	300,00	0,00	USD	240,01	61.445,21	0,27
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	USD	70,33	144.045,06	0,63
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	USD	103,11	114.390,68	0,50
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	Stück	425,00	425,00	0,00	USD	368,74	133.738,27	0,58
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	Stück	1.800,00	0,00	-400,00	USD	287,11	441.029,19	1,92
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	Stück	300,00	300,00	0,00	USD	291,55	74.641,58	0,32
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	735,00	735,00	0,00	USD	733,63	460.162,19	2,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	1.200,00	200,00	0,00	USD	495,94	507.875,06	2,21
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	Stück	200,00	0,00	-400,00	USD	1.323,12	225.826,93	0,98
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	157,75	538.487,80	2,34
Procter & Gamble Co., The Registered Shares	US7427181091	Stück	2.000,00	0,00	-700,00	USD	159,86	272.845,20	1,19
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	1.200,00	0,00	-500,00	USD	348,61	356.999,49	1,55
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(34)	DE000A352ED1	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,89	494.460,00	2,15
Finnland									
Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2618906585	Nominal	700.000,00	200.000,00	0,00	EUR	104,42	730.919,00	3,18
Italien									
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	96,28	192.555,00	0,84
Kanada									
Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2022(26)	XS2454011839	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,81	494.065,00	2,15
Supranational									
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EU000A3K4D41	Nominal	700.000,00	200.000,00	0,00	EUR	102,35	716.457,00	3,11
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	CH0012032048	Stück	800,00	0,00	-350,00	CHF	261,65	223.393,81	0,97



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Österreich									
Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2025(32)	AT0000A3JGS4	Nominal	700.000,00	700.000,00	0,00	EUR	99,33	695.313,50	3,02
Investmentanteile*								4.351.131,80	18,92
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares	IE00B1YZSC51	Anteile	17.000,00	17.000,00	0,00	EUR	34,05	578.765,00	2,52
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares	IE00B4WXJJ64	Anteile	12.000,00	2.000,00	0,00	EUR	111,84	1.342.080,00	5,83
SPDR Bloomberg Ag.Bd U.ETF Registered Shares	IE00B41RYL63	Anteile	15.300,00	7.300,00	0,00	EUR	55,36	846.946,80	3,68
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD	IE00BLNMYC90	Anteile	6.000,00	13.500,00	-7.500,00	EUR	84,95	509.700,00	2,22
Luxemburg									
AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Anteile C Cap.EUR	LU1681041890	Anteile	6.000,00	8.000,00	-2.000,00	EUR	109,24	655.440,00	2,85
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. A1 EUR	LU0778444652	Anteile	40.000,00	0,00	0,00	EUR	10,46	418.200,00	1,82
Bankguthaben								583.593,10	2,54
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			333.852,19			EUR		333.852,19	1,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			292.646,40			USD		249.740,91	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände								50.648,75	0,22
Dividendenansprüche			2.965,67			EUR		2.965,67	0,01
Sonstige Forderungen			4.663,01			EUR		4.663,01	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.127,35			EUR		2.127,35	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			40.892,72			EUR		40.892,72	0,18
Gesamtaktiva								23.019.703,81	100,07
Verbindlichkeiten									
aus									
Fondsmanagementvergütung			-2.931,90			EUR		-2.931,90	-0,01
Prüfungskosten			-5.796,41			EUR		-5.796,41	-0,03



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Risikomanagementvergütung			-700,00		EUR	-700,00	-0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00		EUR	-250,00	-0,00	
Taxe d'abonnement			-2.741,53		EUR	-2.741,53	-0,01	
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00		EUR	-350,00	-0,00	
Verwahrstellenvergütung			-1.205,62		EUR	-1.205,62	-0,01	
Verwaltungsvergütung			-2.600,35		EUR	-2.600,35	-0,01	
Gesamtpassiva						-16.575,81	-0,07	
Fondsvermögen**						23.003.128,00	100,00	
Anteilwert					EUR	52,11		
Umlaufende Anteile					STK	441.396,422		

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.06.2025

Britische Pfund	GBP	0,8545	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4600	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6006	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9370	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
CONCORDIA SELECT Chance

in EUR

zum 30.06.2025

Fondsvermögen	23.003.128,00
Anteilwert	52,11
Umlaufende Anteile	441.396,422

