

# CondorInvest-Universal

**Halbjahresbericht  
zum 31. März 2021**

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
Derivateexposition	4
Risikokennzahlen	4
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	5
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	6 - 9
Konsolidierte Vermögensaufstellung	10
<b>CondorInvest-Universal - CondorBalance-Universal</b>	
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12 - 13
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	14
<b>CondorInvest-Universal - CondorChance-Universal</b>	
Vermögensübersicht	15
Vermögensaufstellung	16 - 17
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	18
<b>CondorInvest-Universal - CondorTrends-Universal</b>	
Vermögensübersicht	19
Vermögensaufstellung	20 - 21
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	22

## 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*

**Michael Reinhard**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

*Mitglieder des Aufsichtsrats*

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

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

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

*Vorsitzender des Vorstands*

**Sean O`Driscoll**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Stefan Rockel**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

### Register- und Transferstelle

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

### Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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, Wiesbaden

### Zahlstelle

*Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

*Bundesrepublik Deutschland*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**  
Kaiserstraße 24, D - 60311 Frankfurt am Main

### Cabinet de révision agréé

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

# 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 2020 bis zum 31. März 2021.

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.

Zum 1. Oktober 2020 wechselte die Funktion der Register- und Transferstelle von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zu Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. Zusätzlich ändert sich zum 1. Oktober 2020 die Anlagestrategie aller Teilfonds.

Der Vorstand des AIFM hat die aktuellen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Pandemie durch den Coronavirus analysiert und ist zufrieden, dass die Pläne der beauftragten Dienstleister zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes die laufenden operativen Risiken berücksichtigen und sicherstellen, dass die Aktivitäten des Fonds nicht gestört werden. Infolge des Coronavirus besteht eine hohe Unsicherheit hinsichtlich der Performance aller Teilfonds im Jahr 2021. Bitte beachten Sie den Abschnitt zu den Ereignissen nach dem Bilanzstichtag in den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

Am 11. März 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 als Pandemie erklärt. Andauernde Bedenken bezüglich der Auswirkungen des Virus auf die globale Wirtschaft und resultierend daraus die Unsicherheit im Hinblick auf die Bewertung der Investments in diesem Bericht können daher zu signifikanten Abweichungen zu dem tatsächlichen Wert bei einem heutigen Verkauf der Investments führen. Signifikante Korrekturen am Markt sowie die erhöhte Volatilität in den letzten Monaten können signifikanten Auswirkungen auf den Fonds hinsichtlich der zukünftigen Bewertung der Investments haben. Die relevanten Gremien werden das weitere Geschehen auf nationaler sowie internationaler Ebene streng monitoren insbesondere im Hinblick auf die wirtschaftlichen Auswirkungen auf den Fonds.

Zum 31. März 2021 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
CondorBalance-Universal	LU0112268841	44.759.794,82	8,63
CondorChance-Universal	LU0112269146	65.011.337,42	17,99
CondorTrends-Universal	LU0112269492	33.613.308,82	20,82

## Derivateexposition (ungeprüft)

Für den 31. März 2021 betrug das Exposure für Derivate:

CondorBalance-Universal	0,00%
CondorChance-Universal	0,00%
CondorTrends-Universal	0,00%

## Risikokennzahlen (ungeprüft)

Um die gesamten Derivatepositionen zu überwachen, wurde für den Dachfonds CondorInvest-Universal und seine Teilfonds der Commitment Approach (einfacher Ansatz) angewendet. Die Gesamtsumme der Derivatepositionen dürfen demnach maximal 100% des Inventarwertes nicht überschreiten.

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2020) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	11,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	9,80 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,80 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	105,9 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1,90 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,90 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 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 erfordern hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

### Allgemeines

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

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

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

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

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

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

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren 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.

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

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 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,1752

### 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 zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

### 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 am 31. März 2021 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	5.825,00
CondorChance-Universal	3.310,35
CondorTrends-Universal	2.500,00

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

### Besteuerung

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

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

### Veröffentlichungen

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

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



## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

### Veränderungen im Wertpapierbestand

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

### 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.

### Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit folgenden Liquiditätsengpässen nach dem Bilanzstichtag kommen kann.

Eine Analyse auf (Teil-) Fondsebene nach dem Bilanzstichtag bis zum Zeitpunkt des Testats führte zu folgendem Ergebnis:

Kam es zu Aussetzungen in der Fondspreisberechnung oder im Anteilscheingeschäft?	Nein
Gibt es Liquiditätsprobleme?	Nein
Ist die Liquidation von einzelnen Teilfonds angedacht?	Nein
Gab oder gibt es operative Schwierigkeiten?	Nein
Hat es massive Mittelabflüsse gegeben?	Nein
Ist es zu Zahlungsstörungen gekommen?	Nein

## CondorInvest-Universal

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

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Investmentanteile	143.047.183,15	99,76
Bankguthaben	556.249,87	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände	0,14	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>143.603.433,16</b>	<b>100,15</b>
<b>Passiva</b>		
Zinsverbindlichkeiten	-300,79	-0,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-146.619,39	-0,10
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-12.057,99	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-38.175,00	-0,03
Taxe d'abonnement	-9.463,93	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.375,00	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-218.992,10</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>143.384.441,06</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorBalance-Universal

### Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>44.829.668,17</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	44.709.843,50	99,89
2. Bankguthaben	119.824,67	0,27
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-69.873,35</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>44.759.794,82</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorBalance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>44.709.843,50</b>	<b>99,89</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>44.709.843,50</b>	<b>99,89</b>
AIS-Amundi Idx MSCI Eur.SRI Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484	ANT	42.200	EUR	64,940	2.740.468,00	6,12
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	35.400	EUR	99,050	3.506.370,00	7,83
BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291101555	ANT	20.140	EUR	290,106	5.842.734,84	13,05
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B5WN3467	ANT	130.000	EUR	35,440	4.607.200,00	10,29
DPAM INVEST B-Eq.Europe Sust. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	ANT	18.000	EUR	396,210	7.131.780,00	15,93
Echiquier-Age.SRI Mid Cap Eur. Actions au Porteur I o.N.	FR0011188259	ANT	400	EUR	3.321,550	1.328.620,00	2,97
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	743.000	EUR	5,279	3.922.445,60	8,76
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2076225247	ANT	28.000	EUR	98,510	2.758.280,00	6,16
MUL-LYX.EuroMTS H.R.M.-W.G.B. Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1287023342	ANT	15.400	EUR	149,785	2.306.689,00	5,15
ODDO BHF Algo Sustainabl.Lead. Inhaber-Anteile DIW-EUR o.N.	DE000A0RG5Y7	ANT	15.300	EUR	148,460	2.271.438,00	5,07
Pictet-Que.Europ.Sustain.Equ. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	ANT	8.300	EUR	336,290	2.791.207,00	6,24
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1PKS7	ANT	12.200	EUR	159,400	1.944.680,00	4,34
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU2133169826	ANT	30.900	EUR	115,143	3.557.931,06	7,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>44.709.843,50</b>	<b>99,89</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>119.824,67</b>	<b>0,27</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>119.824,67</b>	<b>0,27</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg							
Guthaben in Fondswährung							
			119.824,67	EUR		119.824,67	0,27
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-69.873,35</b>	<b>-0,16</b>
Zinsverbindlichkeiten							
			-122,45	EUR		-122,45	0,00
Verwaltungsvergütung							
			-46.029,23	EUR		-46.029,23	-0,10
Verwahrstellenvergütung							
			-3.785,45	EUR		-3.785,45	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-12.725,00	EUR		-12.725,00	-0,03
Taxe d'abonnement							
			-3.086,22	EUR		-3.086,22	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-4.125,00	EUR		-4.125,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>44.759.794,82</b>	<b>100,00</b>

## CondorBalance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>CondorBalance-Universal</b>							
Anteilwert				EUR		94,14	
Ausgabepreis				EUR		98,85	
Rücknahmepreis				EUR		94,14	
Anteile im Umlauf				STK		475.471,907	

\*) 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	
2017/2018	Stück	459.613,187	EUR	37.814.725,45	EUR	82,28
2018/2019	Stück	466.599,289	EUR	39.527.242,82	EUR	84,71
2019/2020	Stück	470.621,939	EUR	40.783.192,26	EUR	86,66
31.03.2021	Stück	475.471,907	EUR	44.759.794,82	EUR	94,14

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	470.621,939
Ausgegebene Anteile	6.978,000
Zurückgenommene Anteile	-2.128,032
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>475.471,907</b>

## CondorChance-Universal

### Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>65.104.532,00</b>	<b>100,14</b>
1. Investmentanteile	65.016.006,85	100,01
2. Bankguthaben	88.525,01	0,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,14	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-93.194,58</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>65.011.337,42</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorChance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>65.016.006,85</b>	<b>100,01</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>65.016.006,85</b>	<b>100,01</b>
Aegon AM(Ir)-A.GI.Sust.Eq.Fd Reg.Shares C (Inc) EUR o.N.	IE00BYZHYY50	ANT	431.000	EUR	14,757	6.360.439,40	9,78
BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1615092217	ANT	140.000	EUR	15,044	2.106.160,00	3,24
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B5WN3467	ANT	147.100	EUR	35,440	5.213.224,00	8,02
Echiquier-Age.SRI Mid Cap Eur. Actions au Porteur I o.N.	FR0011188259	ANT	550	EUR	3.321,550	1.826.852,50	2,81
JSS IF-JSS Sus.Eq.-GI Thematic Namens-Anteile C EUR Acc. o.N.	LU0950589498	ANT	18.600	EUR	301,520	5.608.272,00	8,63
UBS-ETF-MSCI Japan Soc.Res.ETF Inhaber-Ant. A Acc. EUR H o.N.	LU1273488715	ANT	297.000	EUR	15,726	4.670.622,00	7,18
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD o.N	LU1291103338	ANT	485.000	USD	15,854	6.542.836,54	10,06
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	ANT	1.077.000	USD	8,420	7.716.422,74	11,87
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	440.000	USD	13,786	5.161.538,46	7,94
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	1.050.000	USD	11,380	10.167.631,04	15,64
UBS ETF-U.E.-MSCI USA S.R.U.E. Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	67.400	USD	168,120	9.642.008,17	14,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>65.016.006,85</b>	<b>100,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>88.525,01</b>	<b>0,14</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>88.525,01</b>	<b>0,14</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg							
Guthaben in Fondswährung							
			88.365,51	EUR		88.365,51	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			187,44	USD		159,50	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>0,14</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche							
			0,14	EUR		0,14	0,00



## CondorChance-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-93.194,58</b>	<b>-0,14</b>
Zinsverbindlichkeiten			-27,85	EUR		-27,85	0,00
Verwaltungsvergütung			-66.333,14	EUR		-66.333,14	-0,10
Verwahrstellenvergütung			-5.455,24	EUR		-5.455,24	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-12.725,00	EUR		-12.725,00	-0,02
Taxe d'abonnement			-4.528,35	EUR		-4.528,35	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-4.125,00	EUR		-4.125,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>65.011.337,42</b>	<b>100,00</b>
<b>CondorChance-Universal</b>							
Anteilwert				EUR		88,87	
Ausgabepreis				EUR		93,31	
Rücknahmepreis				EUR		88,87	
Anteile im Umlauf				STK		731.497,647	

\*) 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	
2017/2018	Stück	735.929,972	EUR	50.740.783,68	EUR	68,95
2018/2019	Stück	739.502,752	EUR	52.450.248,13	EUR	70,93
2019/2020	Stück	737.710,332	EUR	55.566.942,15	EUR	75,32
31.03.2021	Stück	731.497,647	EUR	65.011.337,42	EUR	88,87

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	737.710,332
Ausgegebene Anteile	26.077,315
Zurückgenommene Anteile	-32.290,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>731.497,647</b>

## CondorTrends-Universal

### Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>33.669.232,99</b>	<b>100,17</b>
1. Investmentanteile	33.321.332,80	99,13
2. Bankguthaben	347.900,19	1,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.924,17</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.613.308,82</b>	<b>100,00</b>

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

## CondorTrends-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>33.321.332,80</b>	<b>99,13</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>33.321.332,80</b>	<b>99,13</b>
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	141.300	EUR	22,694	3.206.648,07	9,54
DWS Invest-SDG Global Equities Act. au Port. XC EUR Acc. oN	LU1891311513	ANT	20.500	EUR	160,250	3.285.125,00	9,77
F.Her.IF-Fed.H.Impac.Opp.Eq.Fd Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00BD3FNW57	ANT	1.025.000	EUR	3,170	3.249.557,50	9,67
Impax Fds IE-Imp.Gl.Eq.Opps Fd Reg. Shs X EUR Acc. oN	IE00BJKWZF83	ANT	2.455.000	EUR	1,267	3.110.485,00	9,25
M&G(L)IF1-M&G(L) Posit. Impact Act. Nom. LI (INE) EUR Acc. oN	LU1854107908	ANT	213.600	EUR	14,894	3.181.358,40	9,46
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	ANT	104.000	EUR	30,480	3.169.920,00	9,43
Pictet-Global Environm.Opport. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503631631	ANT	9.500	EUR	324,060	3.078.570,00	9,16
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	ANT	41.500	EUR	54,200	2.249.300,00	6,69
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0302447452	ANT	117.300	EUR	32,060	3.760.602,81	11,19
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	143.000	USD	13,786	1.677.500,00	4,99
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Gl.Impact Regist.Acc.Shs N USD Unh.o.N.	IE00BD72Z263	ANT	199.300	USD	19,767	3.352.266,02	9,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>33.321.332,80</b>	<b>99,13</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>347.900,19</b>	<b>1,04</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>347.900,19</b>	<b>1,04</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg							
Guthaben in Fondswährung							
			347.900,19	EUR		347.900,19	1,04
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-55.924,17</b>	<b>-0,17</b>
Zinsverbindlichkeiten						-150,49	0,00
Verwaltungsvergütung						-34.257,02	-0,10
Verwahrstellenvergütung						-2.817,30	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten						-12.725,00	-0,04
Taxe d'abonnement						-1.849,36	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-4.125,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>33.613.308,82</b>	<b>100,00</b>

## CondorTrends-Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>CondorTrends-Universal</b>							
Anteilwert				EUR		102,88	
Ausgabepreis				EUR		108,02	
Rücknahmepreis				EUR		102,88	
Anteile im Umlauf				STK		326.726,534	

\*) 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	
2017/2018	Stück	322.376,804	EUR	23.501.200,75	EUR	72,90
2018/2019	Stück	322.495,006	EUR	24.989.867,44	EUR	77,49
2019/2020	Stück	322.953,136	EUR	27.497.873,56	EUR	85,15
31.03.2021	Stück	326.726,534	EUR	33.613.308,82	EUR	102,88

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	322.953,136
Ausgegebene Anteile	5.029,467
Zurückgenommene Anteile	-1.256,069
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>326.726,534</b>