

CondorInvest-Universal

**Jahresbericht
zum 30. September 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	4
Bericht des Vorstands	5
Derivateexposition	5
Risikokennzahlen	5
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	6
Bericht des Anlageberaters	7 - 12
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	13 - 17
Konsolidierte Vermögensaufstellung	18
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	20

CondorInvest-Universal - CondorBalance-Universal

Vermögensübersicht	21
Vermögensaufstellung	22 - 23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Fondsvermögens	25
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	26

CondorInvest-Universal - CondorChance-Universal

Vermögensübersicht	27
Vermögensaufstellung	28 - 29
Ertrags- und Aufwandsrechnung	30
Entwicklung des Fondsvermögens	31
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	32

CondorInvest-Universal

Inhalt

CondorInvest-Universal - CondorTrends-Universal

Vermögensübersicht	33
Vermögensaufstellung	34 - 35
Ertrags- und Aufwandsrechnung	36
Entwicklung des Fondsvermögens	37
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	38
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	39 - 41

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 (bis 31. Juli 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Sofia Harrschar (ab 9. November 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Stefan Rockel (bis 31. Dezember 2020)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

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

Ludmila Careri (ab 17. Mai 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Martin Groos (ab 17. Mai 2021)
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

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 Jahresbericht 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 30. September 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.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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. 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 30. September 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	47.885.999,66	14,33
CondorChance-Universal	LU0112269146	69.361.918,50	25,72
CondorTrends-Universal	LU0112269492	35.956.838,30	29,11

Derivateexposition (ungeprüft)

Für den 30. September 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 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	13,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	11,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	125,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	2,40 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,40 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.

Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2021

Die drei Fonds:

CondorBalance-Universal
CondorChance-Universal
CondorTrends-Universal

sind am 24. Mai 2000 als Teilfonds des CondorInvest-Universal „Umbrellafonds“ aufgelegt worden. Sie dürfen ihr Vermögen in Investmentfonds anderer renommierter Fondsgesellschaften investieren und sind damit nicht auf eine bestimmte Investmentgesellschaft beschränkt. Der CondorInvest-Universal bietet drei Varianten der Anlagepolitik – Balance, Chance und Trends – die sich im Wesentlichen durch die Gewichtung von Aktien-, Renten- und Themenfonds in den Portefeuilles unterscheiden. Je nach individuellen Anlagezielen wird den Investoren damit eine Auswahl von drei Fondsvarianten angeboten, um der individuellen Risikobereitschaft und Chancenorientierung des Kunden gerecht zu werden. Entscheidende Kriterien bei der Selektion der Zielfonds im Hinblick auf die künftige Wertentwicklung sind unter anderem eine vielversprechende Anlagepolitik und eine einwandfreie Qualität des Fondsmanagements. (Beim Auswahlprozess wird die Universal-Investment-Luxembourg S.A. von der unabhängigen Vermögensberatungsgesellschaft Feri Trust GmbH beraten.)

CondorBalance-Universal

Seit April 2019 berücksichtigt der Dachfonds CondorBalance-Universal mandatspezifische Nachhaltigkeitskriterien und investiert ausschließlich in nachhaltige Investments. Der FERI-Anlageansatz berücksichtigt auf Basis des MSCI-ESG-Researchs ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien). Die Ausrichtung erfolgt unter Anwendung eines individuellen Filters sowie eines zusätzlichen Qualitätsfilters mittels eines ESG-Scorings, welches auf Ebene des Dachfonds über der Benchmark liegt. Die Zielfonds investieren in Unternehmen, die soziale und gesellschaftliche Verantwortung übernehmen und zukunftsorientiert und ressourcenschonend agieren.

Im Vordergrund der Anlagepolitik stehen die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses bei möglichst geringen Anteilwertschwankungen. Dem Ziel einer stabilen Ertragsentwicklung entsprechend sollen mindestens 30% des Netto-Fondsvermögens in Rentenfonds angelegt werden. Der regionale Anlageschwerpunkt liegt in der Europäischen Währungsunion, um Währungsrisiken so weit wie möglich zu verringern.

Der Dachfonds CondorBalance-Universal verzeichnete mit seinem Anlagekonzept einer gemischten Aktien- und Rentenanlage im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 einen Zuwachs von 14,33% je Anteil.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr musste der Euro-Rentenmarkt per Saldo eine negative Wertentwicklung hinnehmen. Steigende Inflationserwartungen und das Auslaufen der akkommodierenden Geldpolitik durch die EZB und den damit einhergehenden Renditeaufschlägen setzten die Rentenkurse unter Druck.

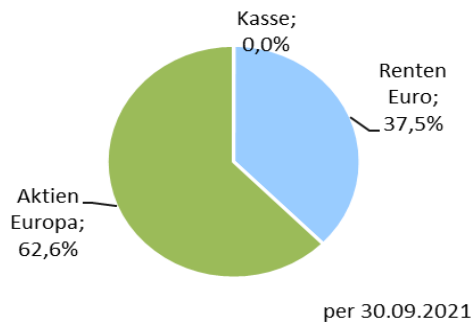
Im vergangenen Geschäftsjahr konnten die globalen Aktienmärkte per Saldo eine deutlich positive Wertentwicklung aufweisen. Die erste Hälfte der Berichtsperiode war zwar noch weitgehend von weltweit drastischen Einschränkungen zur Corona-Viruseindämmung geprägt, jedoch führte die Aussicht auf eine Versorgung mit Impfstoffen bzw. eine Überwindung der Pandemie zu einer starken positiven Reaktion an den globalen Aktienmärkten. In der zweiten Hälfte der Berichtsperiode führte eine wachsende Unsicherheit über die Dynamik der Konjunkturerholung in vielen Industrieländern bei gleichzeitig steigenden Inflationsraten zu einer weniger dynamischen Aktienmarktentwicklung. In diesem Zeitraum machten sich zunehmend pandemiebedingte Unterbrechungen der internationalen Lieferketten und Nachholeffekte bemerkbar.

Wichtige Konjunkturindikatoren in den USA zeigten zum Ende der Berichtsperiode ein relativ starkes konjunkturelles Wachstum mit zuletzt etwas schwächerer Ausprägung. Trotz des verhältnismäßig guten wirtschaftlichen Umfeldes ließ die amerikanische Notenbank FED in der Berichtsperiode die Leitzinsen unverändert bei 25 Basispunkten vor dem Hintergrund des relativ langsamen Abbaus der Arbeitslosenquote im Vergleich zu der Zeit vor Ausbruch der Corona-Pandemie. Gleichzeitig kündete die US-Regierung weitere stattliche Fiskalprogramme an. Angesichts der erheblichen staatlichen Ausgabenprogramme drohte zum Ende der Berichtsperiode eine Stilllegung der US-Bundesbehörden. Der US-Aktienmarkt verzeichnete im Vergleich zu den wichtigsten Anlagemärkten der Industrieländer dennoch die stärksten Zuwachsraten. In Europa zeigten wichtige Konjunkturindikatoren ein ähnliches Bild. Im Gegensatz zu den USA blieben in Europa die Corona-Beschränkungen aufgrund einer hinterherhinkenden Impfkampagne länger bestehen einhergehend mit einer späteren wirtschaftlichen Belebung. Folglich schnitt der europäische Aktienmarkt im Vergleich zum weltweiten Aktienmarkt geringfügig schlechter ab. Ungeachtet der geld- und fiskalpolitischen Impulse zeigte die wirtschaftliche Dynamik in Japan eine vergleichsweise moderate Entwicklung. Wichtige Konjunkturindikatoren – wie der von der japanischen Notenbank veröffentlichte Tankan Bericht, der die Stimmung der japanischen Unternehmen misst – konnten sich spürbar erholen und notierten zum Ende der Berichtsperiode wieder im positiven Bereich, jedoch mit zuletzt rückläufiger Tendenz. Die japanische Währung wertete gegenüber dem Euro ab. In diesem Umfeld erzielte der japanische Aktienmarkt ebenfalls positive Ergebnisse, welche jedoch währungsbedingt schwächer im Vergleich zu den USA und Europa ausfielen. Die Aktienmärkte der Emerging Markets zeigten wie in der Vorberichtsperiode erneut eine sehr heterogene Wertentwicklung. China, das wirtschaftlich bedeutendste Land der Region, stand unter dem Einfluss der Rückführung der geld- und fiskalpolitischen Stimuli. Zusätzlich konzentrierte sich die chinesische Regierung auf eine Verstärkung der staatlichen Regulierung chinesischer Unternehmen - insbesondere im Internetsektor. Auf politischer Ebene verschlechterten sich die Beziehungen zu den USA weiter. In diesem Umfeld verbuchte der chinesische Aktienmarkt im Vergleich zu anderen wichtigen Schwellenländern eine negative Wertentwicklung. Lateinamerika und Russland hingegen profitieren insbesondere von ihrer rohstofforientierten Wirtschaftsstruktur und verbuchten deutliche Zugewinne. Die Rohstoffmärkte zeigten in der Berichtsperiode in der Breite eine positive Wertentwicklung auf. Maßgeblicher Treiber war der starke Anstieg des Ölpreises hervorgerufen durch einen spürbaren Nachfrageanstieg gepaart mit einem schwachen Angebot. Eine negative Wertentwicklung verzeichnete Gold aufgrund der Abnahme der Risikoaversion der Anleger.

Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2021

Im Berichtszeitraum wurden beim CondorBalance Fonds im Aktien- wie im Rentenbereich Transaktionen vorgenommen.

Im Rentenbereich wurde überwiegend auf börsengehandelte ETF's gesetzt, in Nischensegmenten wurde auf aktive Manager zurückgegriffen. Der Schwerpunkt lag im Rentenbereich auf Staatsanleihen, Investmentgrade Unternehmensanleihen, Pfandbriefen und Nachranganleihen. Deutsche Staatsanleihen kamen phasenweise als Safe Haven-Investment zum Einsatz. Auch im Aktienbereich wurde ein Core-Satellite-Ansatz verfolgt, indem zum einen börsengehandelte ETF's auf den breiten europäischen Aktienmarkt als auch Manager u.a. mit Investitionsschwerpunkt im Small- und Midcap-Bereich zum Einsatz kamen. Im Oktober 2020 wurde wegen des unsicheren Ausgangs bei der Wahl des US-Präsidenten und deren möglichen Auswirkungen auf die Kapitalmärkte kurzzeitig bis zu ca. 11% Kasse gehalten. Zudem wurden auf Ebene des Sondervermögens zu diesem Zeitpunkt Futures auf den EuroStoxx50 zu Absicherungszwecken eingesetzt.



Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2021

CondorChance-Universal

Seit April 2019 berücksichtigt der Dachfonds CondorChance-Universal mandatspezifische Nachhaltigkeitskriterien und investiert ausschließlich in nachhaltige Investments. Der FERI-Anlageansatz berücksichtigt auf Basis des MSCI-ESG-Researchs ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien). Die Ausrichtung erfolgt unter Anwendung eines individuellen Filters sowie eines zusätzlichen Qualitätsfilters mittels eines ESG-Scorings, welches auf Ebene des Dachfonds über der Benchmark liegt. Die Zielfonds investieren in Unternehmen, die soziale und gesellschaftliche Verantwortung übernehmen und zukunftsorientiert und ressourcenschonend agieren.

Ziel der Anlagepolitik ist die Erzielung angemessener Erträge und die Erwirtschaftung eines möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses. Unter Inkaufnahme höherer Anteilwertschwankungen erfolgt dabei die Anlage schwerpunktmäßig in Aktienfonds. Bei der Selektion aus einem breiten Fondsuniversum soll auf eine ausgewogene Streuung auf Länder- und Branchenebene geachtet werden.

Der Dachfonds CondorChance-Universal verzeichnete im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 einen Zuwachs von 25,72% je Anteil.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr musste der Euro-Rentenmarkt per Saldo eine negative Wertentwicklung hinnehmen. Steigende Inflationserwartungen und das Auslaufen der akkommodierenden Geldpolitik durch die EZB und den damit einhergehenden Renditeaufschlägen setzten die Rentenkurse unter Druck.

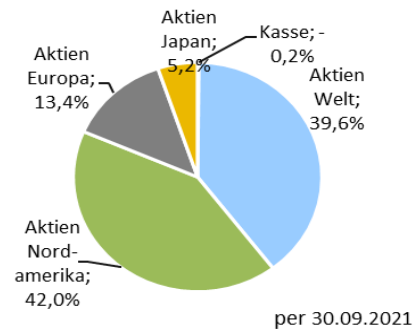
Im vergangenen Geschäftsjahr konnten die globalen Aktienmärkte per Saldo eine deutlich positive Wertentwicklung aufweisen. Die erste Hälfte der Berichtsperiode war zwar noch weitgehend von weltweit drastischen Einschränkungen zur Corona-Viruseindämmung geprägt, jedoch führte die Aussicht auf eine Versorgung mit Impfstoffen bzw. eine Überwindung der Pandemie zu einer starken positiven Reaktion an den globalen Aktienmärkten. In der zweiten Hälfte der Berichtsperiode führte eine wachsende Unsicherheit über die Dynamik der Konjunkturerholung in vielen Industrieländern bei gleichzeitig steigenden Inflationsraten zu einer weniger dynamischen Aktienmarktentwicklung. In diesem Zeitraum machten sich zunehmend pandemiebedingte Unterbrechungen der internationalen Lieferketten und Nachholeffekte bemerkbar.

Wichtige Konjunkturindikatoren in den USA zeigten zum Ende der Berichtsperiode ein relativ starkes konjunkturelles Wachstum mit zuletzt etwas schwächerer Ausprägung. Trotz des verhältnismäßig guten wirtschaftlichen Umfeldes ließ die amerikanische Notenbank FED in der Berichtsperiode die Leitzinsen unverändert bei 25 Basispunkten vor dem Hintergrund des relativ langsamen Abbaus der Arbeitslosenquote im Vergleich zu der Zeit vor Ausbruch der Corona-Pandemie. Gleichzeitig kündete die US-Regierung weitere staatliche Fiskalprogramme an. Angesichts der erheblichen staatlichen Ausgabenprogramme drohte zum Ende der Berichtsperiode eine Stilllegung der US-Bundesbehörden. Der US-Aktienmarkt verzeichnete im Vergleich zu den wichtigsten Anlagemärkten der Industrieländer dennoch die stärksten Zuwachsraten. In Europa zeigten wichtige Konjunkturindikatoren ein ähnliches Bild. Im Gegensatz zu den USA blieben in Europa die Corona-Beschränkungen aufgrund einer hinterherhinkenden Impfkampagne länger bestehen einhergehend mit einer späteren wirtschaftlichen Belebung. Folglich schnitt der europäische Aktienmarkt im Vergleich zum weltweiten Aktienmarkt geringfügig schlechter ab. Ungeachtet der geld- und fiskalpolitischen Impulse zeigte die wirtschaftliche Dynamik in Japan eine vergleichsweise moderate Entwicklung. Wichtige Konjunkturindikatoren – wie der von der japanischen Notenbank veröffentlichte Tankan Bericht, der die Stimmung der japanischen Unternehmen misst – konnten sich spürbar erholen und notierten zum Ende der Berichtsperiode wieder im positiven Bereich, jedoch mit zuletzt rückläufiger Tendenz. Die japanische Währung wertete gegenüber dem Euro ab. In diesem Umfeld erzielte der japanische Aktienmarkt ebenfalls positive Ergebnisse, welche jedoch währungsbedingt schwächer im Vergleich zu den USA und Europa ausfielen. Die Aktienmärkte der Emerging Markets zeigten wie in der Vorberichtsperiode erneut eine sehr heterogene Wertentwicklung. China, das wirtschaftlich bedeutendste Land der Region, stand unter dem Einfluss der Rückführung der geld- und fiskalpolitischen Stimuli. Zusätzlich konzentrierte sich die chinesische Regierung auf eine Verstärkung der staatlichen Regulierung chinesischer Unternehmen - insbesondere im Internetsektor. Auf politischer Ebene verschlechterten sich die Beziehungen zu den USA weiter. In diesem Umfeld verbuchte der chinesische Aktienmarkt im Vergleich zu anderen wichtigen Schwellenländern eine negative Wertentwicklung. Lateinamerika und Russland hingegen profitieren insbesondere von ihrer rohstofforientierten Wirtschaftsstruktur und verbuchten deutliche Zugewinne. Die Rohstoffmärkte zeigten in der Berichtsperiode in der Breite eine positive Wertentwicklung auf. Maßgeblicher Treiber war der starke Anstieg des Ölpreises hervorgerufen durch einen spürbaren Nachfrageanstieg gepaart mit einem schwachen Angebot. Eine negative Wertentwicklung verzeichnete Gold aufgrund der Abnahme der Risikoaversion der Anleger.

Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2021

Im Berichtszeitraum wurden beim CondorChance Fonds im Aktienbereich Transaktionen vorgenommen. Dabei wurde ein Core-Satellite-Ansatz verfolgt, indem zum einen börsengehandelte ETF's der einzelnen Regionen des breiten weltweiten Aktienmarktes als auch Manager in thematischen Investments zum Einsatz kamen.

Im CondorChance wurde von der Regionen- und Länderverteilung sehr ausgeglichen investiert. Mit bis zu 12 Prozent des Fondsvolumens wurden im Berichtszeitraum Aktien der Schwellenländer als Opportunität berücksichtigt. Im Oktober 2020 wurde wegen des unsicheren Ausgangs bei der Wahl des US-Präsidenten und deren möglichen Auswirkungen auf die Kapitalmärkte kurzzeitig bis zu 11% Kasse gehalten. Zudem wurden auf Ebene des Sondervermögens zu diesem Zeitpunkt Futures auf den EuroStoxx50 zu Absicherungszwecken eingesetzt.



Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2021

CondorTrends-Universal

Seit April 2019 berücksichtigt der Dachfonds CondorTrends-Universal mandatspezifische Nachhaltigkeitskriterien und investiert ausschließlich in nachhaltige Investments. Der FERI-Anlageansatz berücksichtigt auf Basis des MSCI-ESG-Researchs ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien). Die Ausrichtung erfolgt unter Anwendung eines individuellen Filters sowie eines zusätzlichen Qualitätsfilters mittels eines ESG-Scorings, welches auf Ebene des Dachfonds über der Benchmark liegt. Die Zielfonds investieren in Unternehmen, die soziale und gesellschaftliche Verantwortung übernehmen und zukunftsorientiert und ressourcenschonend agieren.

Beim an risikobereite Anleger gerichteten Fonds CondorTrends-Universal stehen zusätzlich zum ESG-Filter themen- und wirkungsorientierte Investments im Fokus, d.h. es wird eine gezielte Investition in aktuell aussichtsreiche und zukunftsweisende Themenfelder und Branchen auf Basis der 17 Ziele für Nachhaltige Entwicklung - Sustainable Development Goals (SDGs) der UN verfolgt, wie z.B. Klimawandel, Umweltschutz, Gesundheit, Bildung, Energieeffizienz und sauberes Wasser.

Der Dachfonds CondorTrends-Universal verzeichnete im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 einen Zuwachs von 29,11% je Anteil.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr musste der Euro-Rentenmarkt per Saldo eine negative Wertentwicklung hinnehmen. Steigende Inflationserwartungen und das Auslaufen der akkommodierenden Geldpolitik durch die EZB und den damit einhergehenden Renditeaufschlägen setzten die Rentenkurse unter Druck.

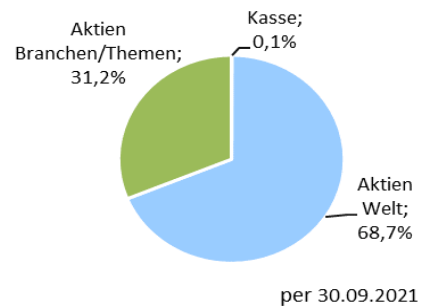
Im vergangenen Geschäftsjahr konnten die globalen Aktienmärkte per Saldo eine deutlich positive Wertentwicklung aufweisen. Die erste Hälfte der Berichtsperiode war zwar noch weitgehend von weltweit drastischen Einschränkungen zur Corona-Viruseindämmung geprägt, jedoch führte die Aussicht auf eine Versorgung mit Impfstoffen bzw. eine Überwindung der Pandemie zu einer starken positiven Reaktion an den globalen Aktienmärkten. In der zweiten Hälfte der Berichtsperiode führte eine wachsende Unsicherheit über die Dynamik der Konjunkturerholung in vielen Industrieländern bei gleichzeitig steigenden Inflationsraten zu einer weniger dynamischen Aktienmarktentwicklung. In diesem Zeitraum machten sich zunehmend pandemiebedingte Unterbrechungen der internationalen Lieferketten und Nachholeffekte bemerkbar.

Wichtige Konjunkturindikatoren in den USA zeigten zum Ende der Berichtsperiode ein relativ starkes konjunkturelles Wachstum mit zuletzt etwas schwächerer Ausprägung. Trotz des verhältnismäßig guten wirtschaftlichen Umfeldes ließ die amerikanische Notenbank FED in der Berichtsperiode die Leitzinsen unverändert bei 25 Basispunkten vor dem Hintergrund des relativ langsamen Abbaus der Arbeitslosenquote im Vergleich zu der Zeit vor Ausbruch der Corona-Pandemie. Gleichzeitig kündete die US-Regierung weitere staatliche Fiskalprogramme an. Angesichts der erheblichen staatlichen Ausgabenprogramme drohte zum Ende der Berichtsperiode eine Stilllegung der US-Bundesbehörden. Der US-Aktienmarkt verzeichnete im Vergleich zu den wichtigsten Anlagemärkten der Industrieländer dennoch die stärksten Zuwachsraten. In Europa zeigten wichtige Konjunkturindikatoren ein ähnliches Bild. Im Gegensatz zu den USA blieben in Europa die Corona-Beschränkungen aufgrund einer hinterherhinkenden Impfkampagne länger bestehen, einhergehend mit einer späteren wirtschaftlichen Belebung. Folglich schnitt der europäische Aktienmarkt im Vergleich zum weltweiten Aktienmarkt geringfügig schlechter ab. Ungeachtet der geld- und fiskalpolitischen Impulse zeigte die wirtschaftliche Dynamik in Japan eine vergleichsweise moderate Entwicklung. Wichtige Konjunkturindikatoren – wie der von der japanischen Notenbank veröffentlichte Tankan Bericht, der die Stimmung der japanischen Unternehmen misst – konnten sich spürbar erholen und notierten zum Ende der Berichtsperiode wieder im positiven Bereich, jedoch mit zuletzt rückläufiger Tendenz. Die japanische Währung wertete gegenüber dem Euro ab. In diesem Umfeld erzielte der japanische Aktienmarkt ebenfalls positive Ergebnisse, welche jedoch währungsbedingt schwächer im Vergleich zu den USA und Europa ausfielen. Die Aktienmärkte der Emerging Markets zeigten wie in der Vorberichtsperiode erneut eine sehr heterogene Wertentwicklung. China, das wirtschaftlich bedeutendste Land der Region, stand unter dem Einfluss der Rückführung der geld- und fiskalpolitischen Stimuli. Zusätzlich konzentrierte sich die chinesische Regierung auf eine Verstärkung der staatlichen Regulierung chinesischer Unternehmen - insbesondere im Internetsektor. Auf politischer Ebene verschlechterten sich die Beziehungen zu den USA weiter. In diesem Umfeld verbuchte der chinesische Aktienmarkt im Vergleich zu anderen wichtigen Schwellenländern eine negative Wertentwicklung. Lateinamerika und Russland hingegen profitieren insbesondere von ihrer rohstofforientierten Wirtschaftsstruktur und verbuchten deutliche Zugewinne. Die Rohstoffmärkte zeigten in der Berichtsperiode in der Breite eine positive Wertentwicklung auf. Maßgeblicher Treiber war der starke Anstieg des Ölpreises hervorgerufen durch einen spürbaren Nachfrageanstieg gepaart mit einem schwachen Angebot. Eine negative Wertentwicklung verzeichnete Gold aufgrund der Abnahme der Risikoaversion der Anleger.

Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2021

Im Berichtszeitraum wurden beim CondorTrends Fonds im Aktienbereich Transaktionen vorgenommen. Es wurden global ausgerichtete aktive Fonds sowie börsengehandelte ETF's mit Fokus auf themen- und wirkungsorientierte Investments allokiert. Dabei wurden aktuell aussichtsreiche und zukunftsweisende Themenfelder und Branchen, wie z.B. Klimawandel, Umweltschutz, Kreislaufwirtschaft, Gesundheit, Bildung und Energieeffizienz berücksichtigt.

Im Oktober 2020 wurden auf Ebene des Sondervermögens wegen des unsicheren Ausgangs bei der Wahl des US-Präsidenten und deren möglichen Auswirkungen auf die Kapitalmärkte kurzzeitig Futures auf den EuroStoxx50 zu Absicherungszwecken eingesetzt.



Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 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 Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

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

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

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 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 30. September 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	1,1588

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 30. September 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 ausbezahlen 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 30. September 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	7.250,00
CondorChance-Universal	5.110,35
CondorTrends-Universal	4.150,00

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

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in %
CondorBalance-Universal	204,58
CondorChance-Universal	173,50
CondorTrends-Universal	55,07

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfoliumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Ongoing Charges *)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	Ongoing Charges in % **)	Ongoing Charges in %
CondorBalance-Universal	1,45	2,16
CondorChance-Universal	1,43	2,02
CondorTrends-Universal	1,47	2,19

*) Investiert der Fonds mindestens 20% seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden zusammengesetzte Ongoing Charges ermittelt.

***) ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

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 (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

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

Im Zusammenhang mit der Pandemie durch den Coronavirus ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit folgenden Liquiditätseingängen 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, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzen sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Investmentanteile	153.313.834,24	100,07
Bankguthaben	301.858,88	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände	0,14	0,00
Gesamtaktiva	153.615.693,26	100,27
Passiva		
Zinsverbindlichkeiten	-746,24	-0,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-327.106,57	-0,21
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-13.466,45	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-52.725,00	-0,03
Taxe d'abonnement	-9.767,54	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.125,00	-0,00
Gesamtpassiva	-410.936,79	-0,27
Fondsvermögen	153.204.756,47	100,00

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

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021

		Insgesamt
I. Erträge		
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-11.294,49
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR	275.970,60
- Bestandsprovision	EUR	2.398,95
- Sonstige Erträge	EUR	619,62
Summe der Erträge	EUR	267.694,68
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-24,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.793.462,93
- Verwahrstellenvergütung	EUR	-147.499,47
- Depotgebühren	EUR	-36.381,18
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-42.814,40
- Taxe d'abonnement	EUR	-38.785,69
- Register- und Transferstellengebühr	EUR	-9.000,00
- Aufwandsausgleich	EUR	-10.477,29
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.949,05
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.090.394,98
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-1.822.700,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	14.354.485,79
- Finanzterminkontrakten	EUR	320.053,98
2. Realisierte Verluste aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.121.898,60
- Finanzterminkontrakten	EUR	-539.862,84
- Devisen	EUR	-0,05
Realisiertes Ergebnis	EUR	13.012.778,28
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	16.709.140,69
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	302.021,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	17.011.161,91
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	28.201.239,90

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 11.296,32 EUR enthalten.

CondorInvest-Universal

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

				2020/2021	
I.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	123.848.007,97
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.199.918,63
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.092.150,95		
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.892.232,32		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-44.410,03
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	28.201.239,90
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	153.204.756,47

CondorBalance-Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	48.017.532,84	100,27
1. Investmentanteile	47.899.975,60	100,03
2. Bankguthaben	117.557,24	0,25
II. Verbindlichkeiten	-131.533,18	-0,27
III. Fondsvermögen	47.885.999,66	100,00

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

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		47.899.975,60	100,03
Investmentanteile				EUR		47.899.975,60	100,03
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh.-Anteile I (EUR) o.N.	LU1145632938	ANT	1.700	EUR	1.140,800	1.939.360,00	4,05
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	45.200	EUR	98,760	4.463.952,00	9,32
Baillie Gif.W.Fds-Pan-European Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00B9103N50	ANT	189.000	EUR	27,116	5.124.924,00	10,70
BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291101555	ANT	9.070	EUR	304,754	2.764.118,78	5,77
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B5WN3467	ANT	130.000	EUR	41,080	5.340.400,00	11,15
DPAM INVEST B-Eq.Europe Sust. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	ANT	18.000	EUR	437,550	7.875.900,00	16,45
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	743.000	EUR	5,265	3.911.597,80	8,17
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2076225247	ANT	15.200	EUR	98,660	1.499.632,00	3,13
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	ANT	25.300	EUR	99,600	2.519.880,00	5,26
ODDO BHF Algo Sustainabl.Lead. Inhaber-Anteile DIW-EUR o.N.	DE000A0RG5Y7	ANT	23.000	EUR	163,980	3.771.540,00	7,88
Pictet-Que.Europ.Sustain.Equ. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	ANT	8.300	EUR	358,260	2.973.558,00	6,21
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1PKS7	ANT	12.200	EUR	172,400	2.103.280,00	4,39
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU2133169826	ANT	30.900	EUR	116,888	3.611.833,02	7,54
Summe Wertpapiervermögen				EUR		47.899.975,60	100,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		117.557,24	0,25
Bankguthaben				EUR		117.557,24	0,25
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg							
Guthaben in Fondswährung							
			117.557,24	EUR		117.557,24	0,25

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-131.533,18	-0,27
Zinsverbindlichkeiten			-358,58	EUR		-358,58	0,00
Verwaltungsvergütung			-102.935,09	EUR		-102.935,09	-0,21
Verwahrstellenvergütung			-4.219,73	EUR		-4.219,73	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-17.575,00	EUR		-17.575,00	-0,04
Taxe d'abonnement			-4.069,78	EUR		-4.069,78	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.375,00	EUR		-2.375,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		47.885.999,66	100,00
CondorBalance-Universal							
Anteilwert				EUR		99,08	
Ausgabepreis				EUR		104,03	
Rücknahmepreis				EUR		99,08	
Anteile im Umlauf				STK		483.313,855	

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

CondorBalance-Universal

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-5.800,49
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	167.639,82
- Sonstige Erträge		EUR	619,62
Summe der Erträge		EUR	162.458,94
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-20,82
- Verwaltungsvergütung		EUR	-563.451,49
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-46.338,26
- Depotgebühren		EUR	-10.139,83
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-14.354,95
- Taxe d'abonnement		EUR	-13.887,75
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-3.000,00
- Aufwandsausgleich		EUR	-11.628,89
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.006,04
Summe der Aufwendungen		EUR	-666.828,03
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-504.369,09
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.998.256,01
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.808.877,64	
- Finanzterminkontrakten	EUR	189.378,37	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-350.647,63
- Wertpapiergeschäften	EUR	-158.601,95	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-192.045,67	
Realisiertes Ergebnis		EUR	2.647.608,38
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.050.465,32	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-291.136,89	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	3.759.328,43
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	5.902.567,72

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 5.800,49 EUR enthalten.

CondorBalance-Universal

Entwicklung des Fondsvermögens

				2020/2021	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				EUR	40.783.192,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr				EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	1.248.646,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.876.896,17			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-628.249,71			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-48.406,78
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes				EUR	5.902.567,72
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				EUR	47.885.999,66

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
2020/2021	Stück	483.313,855	EUR	47.885.999,66	EUR	99,08

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	470.621,939
Ausgegebene Anteile	19.291,610
Zurückgenommene Anteile	-6.599,694
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	483.313,855

CondorChance-Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	69.538.786,04	100,25
1. Investmentanteile	69.481.144,01	100,17
2. Bankguthaben	57.641,89	0,08
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,14	0,00
II. Verbindlichkeiten	-176.867,54	-0,25
III. Fondsvermögen	69.361.918,50	100,00

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

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)	
Bestandspositionen				EUR		69.481.144,01	100,17	
Investmentanteile				EUR		69.481.144,01	100,17	
Aegon AM(Ir)-A.Gl.Sust.Eq.Fd Reg.Shares C (Inc) EUR o.N.	IE00BYZHYY50	ANT	431.000	EUR	16,687	7.191.881,50	10,37	
B.G.Widw.Fds-BG W.Gl Inc.Grow. Reg. Shs B EUR Dis. oN	IE00BK8PGD16	ANT	300.000	EUR	13,136	3.940.860,00	5,68	
BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291101555	ANT	10.600	EUR	304,754	3.230.392,40	4,66	
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B5WN3467	ANT	147.100	EUR	41,080	6.042.868,00	8,71	
JSS IF-JSS Sus.Eq.-Gl Thematic Namens-Anteile C EUR Acc. o.N.	LU0950589498	ANT	18.600	EUR	325,380	6.052.068,00	8,73	
UBS(L)FS-MSCI Japan Soc. Resp. Inhaber-Ant. A Acc. EUR H o.N.	LU1273488715	ANT	220.000	EUR	16,394	3.606.680,00	5,20	
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD o.N	LU1291103338	ANT	589.000	USD	17,442	8.865.242,92	12,78	
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	985.000	USD	12,430	10.565.714,53	15,23	
JSS Sust.Eq.-Tech Disruptors Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1752458551	ANT	65.200	USD	182,640	10.276.258,20	14,82	
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	60.600	USD	185,660	9.709.178,46	14,00	
Summe Wertpapiervermögen				EUR		69.481.144,01	100,17	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		57.641,89	0,08	
Bankguthaben				EUR		57.641,89	0,08	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
					57.480,51	EUR	57.480,51	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					187,01	USD	161,38	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		0,14	0,00	
Zinsansprüche					0,14	EUR	0,14	0,00

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-176.867,54	-0,25
Zinsverbindlichkeiten			-347,03	EUR		-347,03	0,00
Verwaltungsvergütung			-147.055,97	EUR		-147.055,97	-0,21
Verwahrstellenvergütung			-6.072,04	EUR		-6.072,04	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-17.575,00	EUR		-17.575,00	-0,04
Taxe d'abonnement			-3.442,50	EUR		-3.442,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.375,00	EUR		-2.375,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		69.361.918,50	100,00
CondorChance-Universal							
Anteilwert				EUR		94,69	
Ausgabepreis				EUR		99,42	
Rücknahmepreis				EUR		94,69	
Anteile im Umlauf				STK		732.548,467	

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

CondorChance-Universal

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021

		Insgesamt
I. Erträge		
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-4.101,36
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR	103.349,39
- Bestandsprovision	EUR	2.393,61
Summe der Erträge	EUR	101.641,65
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-2,96
- Verwaltungsvergütung	EUR	-812.587,52
- Verwahrstellenvergütung	EUR	-66.831,26
- Depotgebühren	EUR	-17.381,23
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.229,72
- Taxe d'abonnement	EUR	-16.774,42
- Register- und Transferstellengebühr	EUR	-3.000,00
- Aufwandsausgleich	EUR	3.121,28
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.936,99
Summe der Aufwendungen	EUR	-931.622,82
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-829.981,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		
- Wertpapiergeschäften	EUR	8.645.647,05
2. Realisierte Verluste aus		
- Wertpapiergeschäften	EUR	-927.853,04
- Finanzterminkontrakten	EUR	-218.969,99
- Devisen	EUR	-0,05
Realisiertes Ergebnis	EUR	7.498.823,97
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.909.953,57
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	667.263,13
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	7.577.216,70
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	14.246.059,49

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 4.101,36 EUR enthalten.

CondorChance-Universal

Entwicklung des Fondsvermögens

				2020/2021	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				EUR	55.566.942,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr				EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	-463.377,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.411.954,08			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.875.331,67			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	12.294,44
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes				EUR	14.246.059,49
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				EUR	69.361.918,50

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
2020/2021	Stück	732.548,467	EUR	69.361.918,50	EUR	94,69

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	737.710,332
Ausgegebene Anteile	29.515,138
Zurückgenommene Anteile	-34.677,003
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	732.548,467

CondorTrends-Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	36.059.374,38	100,29
1. Investmentanteile	35.932.714,63	99,93
2. Bankguthaben	126.659,75	0,35
II. Verbindlichkeiten	-102.536,08	-0,29
III. Fondsvermögen	35.956.838,30	100,00

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

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		35.932.714,63	99,93
Investmentanteile				EUR		35.932.714,63	99,93
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. FI EUR Acc. oN	LU234262201	ANT	1.750.000	EUR	0,976	1.708.350,00	4,75
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	127.000	EUR	27,138	3.446.462,50	9,58
DWS Invest-SDG Global Equities Act. au Port. XC EUR Acc. oN	LU1891311513	ANT	18.900	EUR	165,140	3.121.146,00	8,68
F.Her.IF-Fed.H.Impac.Opp.Eq.Fd Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00BD3FNW57	ANT	957.000	EUR	3,369	3.223.845,90	8,97
Impax Fds IE-Imp.Gl.Eq.Opps Fd Reg. Shs X EUR Acc. oN	IE00BJKWZF83	ANT	2.387.000	EUR	1,422	3.394.314,00	9,44
M&G(L)IF1-M&G(L) Posit. Impact Act. Nom. LI (INE) EUR Acc. oN	LU1854107908	ANT	205.800	EUR	15,803	3.252.298,56	9,05
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	ANT	99.400	EUR	33,570	3.336.858,00	9,28
Pictet-Global Environm.Opport. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503631631	ANT	9.360	EUR	354,050	3.313.908,00	9,22
Regnan UFICAV-GL Eq.Imp.Sols Reg. Shs SEED EUR Acc. oN	IE00BN2BDS00	ANT	3.200.000	EUR	1,032	3.302.400,00	9,18
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0302447452	ANT	94.300	EUR	33,572	3.165.877,32	8,80
InvescoM2 Clean Energy ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BLRB0242	ANT	45.800	USD	35,490	1.402.694,17	3,90
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Gl.Impact Regist.Acc.Shs N USD Unh.o.N.	IE00BD72Z263	ANT	177.900	USD	21,265	3.264.560,18	9,08
Summe Wertpapiervermögen				EUR		35.932.714,63	99,93
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		126.659,75	0,35
Bankguthaben				EUR		126.659,75	0,35
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg							
Guthaben in Fondswährung							
			126.659,75	EUR		126.659,75	0,35

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-102.536,08	-0,29
Zinsverbindlichkeiten			-40,63	EUR		-40,63	0,00
Verwaltungsvergütung			-77.115,51	EUR		-77.115,51	-0,21
Verwahrstellenvergütung			-3.174,68	EUR		-3.174,68	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-17.575,00	EUR		-17.575,00	-0,04
Taxe d'abonnement			-2.255,26	EUR		-2.255,26	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.375,00	EUR		-2.375,00	-0,01
Fondsvermögen				EUR		35.956.838,30	100,00
CondorBalance-Universal							
Anteilwert				EUR		109,94	
Ausgabepreis				EUR		115,44	
Rücknahmepreis				EUR		109,94	
Anteile im Umlauf				STK		327.053,668	

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

CondorTrends-Universal

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-1.392,64
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	4.981,39
- Bestandsprovision		EUR	5,34
Summe der Erträge		EUR	3.594,09
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1,19
- Verwaltungsvergütung		EUR	-417.423,92
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-34.329,95
- Depotgebühren		EUR	-8.860,12
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-14.229,73
- Taxe d'abonnement		EUR	-8.123,52
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-3.000,00
- Aufwandsausgleich		EUR	-1.969,68
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.006,02
Summe der Aufwendungen		EUR	-491.944,13
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-488.350,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.030.636,72
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.899.961,11	
- Finanzterminkontrakten	EUR	130.675,61	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-164.290,78
- Wertpapiergeschäften	EUR	-35.443,60	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-128.847,18	
Realisiertes Ergebnis		EUR	2.866.345,94
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.748.721,80	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-74.105,02	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	5.674.616,78
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	8.052.612,68

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 1.394,47 EUR enthalten.

CondorTrends-Universal

Entwicklung des Fondsvermögens

				2020/2021	
I.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	27.497.873,56
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	414.649,76
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	803.300,70		
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-388.650,95		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-8.297,69
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	8.052.612,68
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	35.956.838,30

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
2020/2021	Stück	327.053,668	EUR	35.956.838,30	EUR	109,94

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	322.953,136
Ausgegebene Anteile	7.799,467
Zurückgenommene Anteile	-3.698,935
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	327.053,668



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

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
CondorInvest-Universal

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des CondorInvest-Universal und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des CondorInvest-Universal und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zur Vermögensaufstellung hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 22. Dezember 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé



S. Kraiker