

CondorInvest-Universal

**Jahresbericht
zum 30. September 2022**

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
Risikokennzahlen (ungeprüft)	5
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	6
Bericht des Anlageberaters	7 - 11
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	12 - 16
Konsolidierte Vermögensaufstellung	17
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	19
CondorInvest-Universal - CondorBalance-Universal	
Vermögensübersicht	20
Vermögensaufstellung	21 - 22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	25
CondorInvest-Universal - CondorChance-Universal	
Vermögensübersicht	26
Vermögensaufstellung	27- 28
Ertrags- und Aufwandsrechnung	29
Entwicklung des Fondsvermögens	30
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	31
CondorInvest-Universal - CondorTrends-Universal	
Vermögensübersicht	32
Vermögensaufstellung	33 - 34
Ertrags- und Aufwandsrechnung	35
Entwicklung des Fondsvermögens	36
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	37
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	38 - 40

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

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

Mitglieder des Vorstands

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

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Bernhard Heinz (ab 30. September 2022)
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 Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
(vormals 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 Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
(vormals Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société Anonyme
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

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 2021 bis zum 30. September 2022.

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 9. November 2021 wurde Dr. Sofia Harrschar in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen. Ludmila Careri hat die Verwaltungsgesellschaft zum 28. Februar 2022 verlassen. Bernhard Heinz wurde am 30. September 2022 in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Zum 30. September 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
CondorBalance-Universal	LU0112268841	39.747.325,02	-17,57
CondorChance-Universal	LU0112269146	62.968.208,20	-8,30
CondorTrends-Universal	LU0112269492	30.154.857,97	-16,61

CondorInvest-Universal

Risikokennzahlen (ungeprüft)

CondorBalance-Universal

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
CondorInvest-Universal - CondorBalance-Universal	Commitment	100%	0,00%	16,06%	0,77%

CondorChance-Universal

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
CondorInvest-Universal - CondorChance-Universal	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

CondorTrends-Universal

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
CondorInvest-Universal - CondorTrends-Universal	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,672 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,376 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 2022

Die drei Fonds:

CondorBalance-Universal
CondorChance-Universal
CondorTrends-Universal

sind am 24.05.2000 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 FERl-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 01.10.2021 bis zum 30.09.2022 einen Verlust von 17,57% je Anteil.

Im vergangenen Geschäftsjahr mussten die globalen Kapitalmärkte deutliche Verluste hinnehmen. Das vierte Quartal 2021 war noch von steigenden Kursen geprägt und zum Jahreswechsel konnten neue Allzeithochs erreicht werden. Danach begannen die Aktienmärkte jedoch die Negativtreiber einzupreisen: die (erwartete) Straffung der Geldpolitik und die steigenden Zinsen aufgrund des Inflationsdrucks haben die Bewertungen belastet. In der Berichtsperiode hob die US-Notenbank Fed ihren Leitzins um insgesamt 275 Basispunkte an, deutlich früher und umfangreicher als die meisten anderen großen Notenbanken. Gleichzeitig leitete die Fed ein Programm zur Rückführung ihrer Notenbankbilanz ein. Hieraus resultierte, dass sich die US-Geldpolitik vor allem im Vergleich zu EWU und JPN deutlich restriktiver entwickelte. Dies führte wiederum zu einer signifikanten Abwertung der jeweiligen Währungen.

Der Druck auf die Aktienmärkte hat ab Februar 2022 nochmals zugenommen aufgrund des Angriffskriegs Russlands auf die Ukraine. Aufgrund der geographischen Nähe und wirtschaftlichen Verflechtungen leidet die Eurozone überproportional unter dem Ukraine-Krieg. Vor allem hohe Energiepreise haben die europäische Wirtschaft ausgebremst. Zeitweise stiegen die europäischen Gaspreise im Vorjahresvergleich um den Faktor 7, mit analogen Implikationen für die Preise an den Strombörsen, weil die Gasimporte aus Russland rapide zurückgefahren wurden.

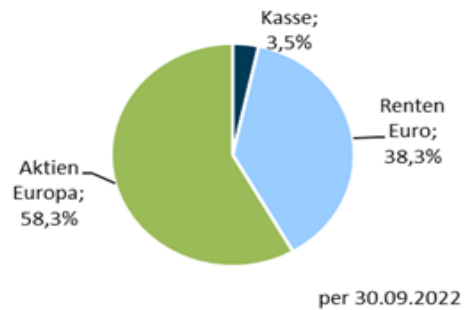
Eine Besonderheit des Bärenmarkts von 2022 ist, dass dieser mit ebenfalls fallenden Anleihemärkten einhergeht. Tatsächlich mussten Staatsanleihen mit langer Laufzeit vielfach höhere Verluste einstecken als die Aktienmärkte. Zum Ende der Berichtsperiode gab es außerdem noch extreme Kipriolen an den britischen Währungs- und Anleihemärkten, weil die Regierung ein sehr expansives Fiskalprogramm ankündigte, das nicht ausreichend gegenfinanziert war. Die gestiegene globale Unsicherheit und verschiedene Disruptionen aufgrund des Ukraine-Kriegs führten zudem zu einer anhaltend hohen Volatilität an den Rohstoff- und Währungsmärkten, mit dem Dollar als hauptsächlichem Profiteur.

In Lokalwährung konnten japanische Aktien eine hohe relative Performance erzielen, da die japanische Geldpolitik nach wie vor expansiv ist. Zudem fallen die Belastungen durch den Ukraine-Krieg in Japan geringer aus. Aufgrund der hohen Gewichtung des Energiesektors waren die britischen Aktienmärkte in der Berichtsperiode der Top-Performer unter den größeren Indizes. Die US-Aktienmärkte konnten diesmal nicht mit positiver relativer Performance aufwarten. Dies lag vor allem an der großen Bedeutung des Technologiesektors für die US-Märkte, welcher durch die Zinsanstiege besonders hart getroffen wurde. Ähnliches zeigte sich bei anderen spekulativen Assets wie beispielsweise Kryptowährungen. So verlor etwa der Bitcoin in der Berichtsperiode um über 50% seines Werts.

An den Rohstoffmärkten war vor allem im Frühjahr 2022 eine extreme Volatilität zu verzeichnen. Allerdings konnten zum Ende der Berichtssaison nur Energierohstoffe wie Öl- und Gas mit positiven Jahresrenditen aufwarten. Viele Industriemetalle und andere zyklische Güter erlitten insbesondere in der zweiten Hälfte der Berichtsperiode einen starken Preisverfall. Dies ist insbesondere auf die Entwicklung der globalen Konjunktur zurückzuführen: die Straffung der globalen Geldpolitik, der Ukrainekrieg und auch die anhaltend restriktive Corona-Politik in China führten zu einer massiven Verschlechterung der Konjunkturaussichten nahezu aller größeren Industrieländer. Wiederkehrende Lockdowns sowie die dortige Immobilienkrise dämpften die chinesische Konjunktur. In den Schwellenländern lässt sich daher ein gemischtes Fazit ziehen: zwar gab es hier durch gestiegene Rohstoffpreise einen gewissen Rückenwind sowohl für Wirtschaft als auch für die Aktienmärkte, jedoch stellten der starke Dollar und die China-Schwäche signifikante Belastungen dar. Osteuropäische Aktienmärkte waren durch den Ukrainekrieg zusätzlich belastet. Daher konnten auch die Aktienmärkte in den Schwellenländern im Aggregat keine positive Performance in der Berichtsperiode erzielen.

Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2022

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, Inflationsindexierten Anleihen 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. Ende Januar 2022 und Mitte August 2022 wurden wegen der erhöhten Marktunsicherheit kurzzeitig Futures auf den EuroStoxx50 zu Absicherungszwecken eingesetzt. Zu mehreren Zeitpunkten wurde wegen der erhöhten Marktunsicherheit sowohl auf den Aktien- als auch Rentenmärkten kurzzeitig bis zu 14% Kasse gehalten.



Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2022

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 01.10.2021 bis zum 30.09.2022 einen Verlust von 8,30 % je Anteil.

Im vergangenen Geschäftsjahr mussten die globalen Kapitalmärkte deutliche Verluste hinnehmen. Das vierte Quartal 2021 war noch von steigenden Kursen geprägt und zum Jahreswechsel konnten neue Allzeithochs erreicht werden. Danach begannen die Aktienmärkte jedoch die Negativtreiber einzupreisen: die (erwartete) Straffung der Geldpolitik und die steigenden Zinsen aufgrund des Inflationsdrucks haben die Bewertungen belastet. In der Berichtsperiode hob die US-Notenbank Fed ihren Leitzins um insgesamt 275 Basispunkte an, deutlich früher und umfangreicher als die meisten anderen großen Notenbanken. Gleichzeitig leitete die Fed ein Programm zur Rückführung ihrer Notenbankbilanz ein. Hieraus resultierte, dass sich die US-Geldpolitik vor allem im Vergleich zu EWU und JPN deutlich restriktiver entwickelte. Dies führte wiederum zu einer signifikanten Abwertung der jeweiligen Währungen.

Der Druck auf die Aktienmärkte hat ab Februar 2022 nochmals zugenommen aufgrund des Angriffskriegs Russlands auf die Ukraine. Aufgrund der geographischen Nähe und wirtschaftlichen Verflechtungen leidet die Eurozone überproportional unter dem Ukraine-Krieg. Vor allem hohe Energiepreise haben die europäische Wirtschaft ausgebremst. Zeitweise stiegen die europäischen Gaspreise im Vorjahresvergleich um den Faktor 7, mit analogen Implikationen für die Preise an den Strombörsen, weil die Gasimporte aus Russland rapide zurückgefahren wurden.

Eine Besonderheit des Bärenmarkts von 2022 ist, dass dieser mit ebenfalls fallenden Anleihemärkten einhergeht. Tatsächlich mussten Staatsanleihen mit langer Laufzeit vielfach höhere Verluste einstecken als die Aktienmärkte. Zum Ende der Berichtsperiode gab es außerdem noch extreme Kapriolen an den britischen Währungs- und Anleihemärkten, weil die Regierung ein sehr expansives Fiskalprogramm ankündigte, das nicht ausreichend gegenfinanziert war. Die gestiegene globale Unsicherheit und verschiedene Disruptionen aufgrund des Ukraine-Kriegs führten zudem zu einer anhaltend hohen Volatilität an den Rohstoff- und Währungsmärkten, mit dem Dollar als hauptsächlichem Profiteur.

In Lokalwährung konnten japanische Aktien eine hohe relative Performance erzielen, da die japanische Geldpolitik nach wie vor expansiv ist. Zudem fallen die Belastungen durch den Ukraine-Krieg in Japan geringer aus. Aufgrund der hohen Gewichtung des Energiesektors waren die britischen Aktienmärkte in der Berichtsperiode der Top-Performer unter den größeren Indizes. Die US-Aktienmärkte konnten diesmal nicht mit positiver relativer Performance aufwarten. Dies lag vor allem an der großen Bedeutung des Technologie-sektors für die US-Märkte, welcher durch die Zinsanstiege besonders hart getroffen wurde. Ähnliches zeigte sich bei anderen spekulativen Assets wie beispielsweise Kryptowährungen. So verlor etwa der Bitcoin in der Berichtsperiode um über 50% seines Werts.

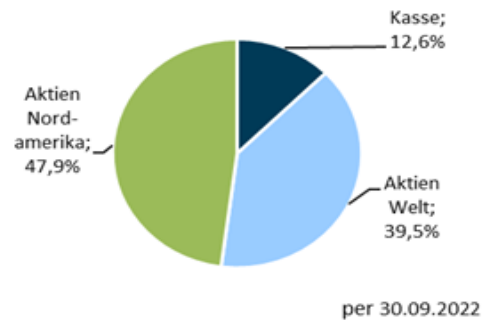
An den Rohstoffmärkten war vor allem im Frühjahr 2022 eine extreme Volatilität zu verzeichnen. Allerdings konnten zum Ende der Berichtssaison nur Energierohstoffe wie Öl- und Gas mit positiven Jahresrenditen aufwarten. Viele Industriemetalle und andere zyklische Güter erlitten insbesondere in der zweiten Hälfte der Berichtsperiode einen starken Preisverfall. Dies ist insbesondere auf die Entwicklung der globalen Konjunktur zurückzuführen: die Straffung der globalen Geldpolitik, der Ukrainekrieg und auch die anhaltend restriktive Corona-Politik in China führten zu einer massiven Verschlechterung der Konjunkturaussichten nahezu aller größeren Industrieländer. Wiederkehrende Lockdowns sowie die dortige Immobilienkrise dämpften die chinesische Konjunktur. In den Schwellenländern lässt sich daher ein gemischtes Fazit ziehen: zwar gab es hier durch gestiegene Rohstoffpreise einen gewissen Rückenwind sowohl für Wirtschaft als auch für die Aktienmärkte, jedoch stellten der starke Dollar und die China-Schwäche signifikante Belastungen dar. Osteuropäische Aktienmärkte waren durch den Ukrainekrieg zusätzlich belastet. Daher konnten auch die Aktienmärkte in den Schwellenländern im Aggregat keine positive Performance in der Berichtsperiode erzielen.

CondorInvest-Universal

Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2022

Im Berichtszeitraum wurden beim CondorChance Fonds im Aktienbereich Transaktionen vorgenommen. Dabei wurde ein Core-Satellite-Ansatz verfolgt, indem zum einen börsenhandelte 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 10 Prozent des Fondsvolumens wurden im Berichtszeitraum Aktien aus dem Bereich erneuerbare Energien als Opportunität berücksichtigt. Im Februar 2022 wurde wegen der erhöhten Marktunsicherheit kurzzeitig bis zu 7% Kasse gehalten, ab Ende August betrug die Kassenquote bis zu 16%.



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 01.10.2021 bis zum 30.09.2022 einen Verlust von 16,61% je Anteil.

Im vergangenen Geschäftsjahr mussten die globalen Kapitalmärkte deutliche Verluste hinnehmen. Das vierte Quartal 2021 war noch von steigenden Kursen geprägt und zum Jahreswechsel konnten neue Allzeithochs erreicht werden. Danach begannen die Aktienmärkte jedoch die Negativtreiber einzupreisen: die (erwartete) Straffung der Geldpolitik und die steigenden Zinsen aufgrund des Inflationsdrucks haben die Bewertungen belastet. In der Berichtsperiode hob die US-Notenbank Fed ihren Leitzins um insgesamt 275 Basispunkte an, deutlich früher und umfangreicher als die meisten anderen großen Notenbanken. Gleichzeitig leitete die Fed ein Programm zur Rückführung ihrer Notenbankbilanz ein. Hieraus resultierte, dass sich die US-Geldpolitik vor allem im Vergleich zu EWU und JPN deutlich restriktiver entwickelte. Dies führte wiederum zu einer signifikanten Abwertung der jeweiligen Währungen.

Der Druck auf die Aktienmärkte hat ab Februar 2022 nochmals zugenommen aufgrund des Angriffskriegs Russlands auf die Ukraine. Aufgrund der geographischen Nähe und wirtschaftlichen Verflechtungen leidet die Eurozone überproportional unter dem Ukraine-Krieg. Vor allem hohe Energiepreise haben die europäische Wirtschaft ausgebremst. Zeitweise stiegen die europäischen Gaspreise im Vorjahresvergleich um den Faktor 7, mit analogen Implikationen für die Preise an den Strombörsen, weil die Gasimporte aus Russland rapide zurückgefahren wurden.

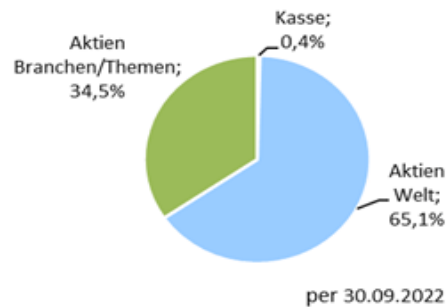
Eine Besonderheit des Bärenmarkts von 2022 ist, dass dieser mit ebenfalls fallenden Anleihenmärkten einhergeht. Tatsächlich mussten Staatsanleihen mit langer Laufzeit vielfach höhere Verluste einstecken als die Aktienmärkte. Zum Ende der Berichtsperiode gab es außerdem noch extreme Kapriolen an den britischen Währungs- und Anleihenmärkten, weil die Regierung ein sehr expansives Fiskalprogramm ankündigte, das nicht ausreichend gegenfinanziert war. Die gestiegene globale Unsicherheit und verschiedene Disruptionen aufgrund des Ukraine-Kriegs führten zudem zu einer anhaltend hohen Volatilität an den Rohstoff- und Währungsmärkten, mit dem Dollar als hauptsächlichem Profiteur.

Bericht des Anlageberaters zum 30. September 2022

In Lokalwährung konnten japanische Aktien eine hohe relative Performance erzielen, da die japanische Geldpolitik nach wie vor expansiv ist. Zudem fallen die Belastungen durch den Ukraine-Krieg in Japan geringer aus. Aufgrund der hohen Gewichtung des Energiesektors waren die britischen Aktienmärkte in der Berichtsperiode der Top-Performer unter den größeren Indizes. Die US-Aktienmärkte konnten diesmal nicht mit positiver relativer Performance aufwarten. Dies lag vor allem an der großen Bedeutung des Technologie-sektors für die US-Märkte, welcher durch die Zinsanstiege besonders hart getroffen wurde. Ähnliches zeigte sich bei anderen spekulativen Assets wie beispielsweise Kryptowährungen. So verlor etwa der Bitcoin in der Berichtsperiode um über 50% seines Werts.

An den Rohstoffmärkten war vor allem im Frühjahr 2022 eine extreme Volatilität zu verzeichnen. Allerdings konnten zum Ende der Berichtssaison nur Energierohstoffe wie Öl- und Gas mit positiven Jahresrenditen aufwarten. Viele Industriemetalle und andere zyklische Güter erlitten insbesondere in der zweiten Hälfte der Berichtsperiode einen starken Preisverfall. Dies ist insbesondere auf die Entwicklung der globalen Konjunktur zurückzuführen: die Straffung der globalen Geldpolitik, der Ukrainekrieg und auch die anhaltend restriktive Corona-Politik in China führten zu einer massiven Verschlechterung der Konjunkturaussichten nahezu aller größeren Industrieländer. Wiederkehrende Lockdowns sowie die dortige Immobilienkrise dämpften die chinesische Konjunktur. In den Schwellenländern lässt sich daher ein gemischtes Fazit ziehen: zwar gab es hier durch gestiegene Rohstoffpreise einen gewissen Rückenwind sowohl für Wirtschaft als auch für die Aktienmärkte, jedoch stellten der starke Dollar und die China-Schwäche signifikante Belastungen dar. Osteuropäische Aktienmärkte waren durch den Ukrainekrieg zusätzlich belastet. Daher konnten auch die Aktienmärkte in den Schwellenländern im Aggregat keine positive Performance in der Berichtsperiode erzielen.

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.



Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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 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 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 2022

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 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - USD	0,9795

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 2022

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 30. September 2022 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	14.325,00
CondorChance-Universal	4.800,00
CondorTrends-Universal	925,00

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

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in %
CondorBalance-Universal	505,76
CondorChance-Universal	214,06
CondorTrends-Universal	21,69

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 2022

Ongoing Charges *)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	Ongoing Charges in % **)	Ongoing Charges in %
CondorBalance-Universal	1,43	1,83
CondorChance-Universal	1,43	1,82
CondorTrends-Universal	1,44	2,15

*) 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

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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.

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

CondorBalance-Universal, CondorChance-Universal & CondorTrends-Universal

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

CondorInvest-Universal

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung und konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Investmentanteile	123.463.230,13	92,92
Bankguthaben	9.613.966,56	7,24
Sonstige Vermögensgegenstände	2.832,73	0,00
Gesamtaktiva	133.080.029,42	100,16
Passiva		
Zinsverbindlichkeiten	-494,95	-0,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-144.929,94	-0,11
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-11.919,04	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-39.225,00	-0,03
Taxe d'abonnement	-8.944,30	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.125,00	-0,00
Gesamtpassiva	-209.638,23	-0,16
Fondsvermögen	132.870.391,19	100,00

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

CondorInvest-Universal

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-12.429,69
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	602.980,23
- Bestandsprovision		EUR	145,55
Summe der Erträge		EUR	590.696,09
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.017,72
- Verwaltungsvergütung		EUR	-1.849.348,55
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-152.245,35
- Depotgebühren		EUR	-36.930,14
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-13.703,19
- Taxe d'abonnement		EUR	-39.213,93
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-12.000,00
- Aufwandsausgleich		EUR	5.694,29
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-12.908,60
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.111.673,19
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.520.977,10
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	13.435.595,61
- Wertpapiergeschäften	EUR	13.380.896,26	
- Finanzterminkontrakten	EUR	54.699,35	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-5.488.921,84
- Wertpapiergeschäften	EUR	-5.465.722,20	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-23.199,64	
Realisiertes Ergebnis		EUR	7.946.673,77
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-19.231.381,23	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-7.510.251,77	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-26.741.633,00
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-20.315.936,32

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 15.261,49 EUR enthalten.

CondorInvest-Universal

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	153.204.756,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-61.160,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.489.653,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.550.813,28		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	42.731,32
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-20.315.936,32
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	132.870.391,19

CondorBalance-Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	39.810.449,54	100,16
1. Investmentanteile	38.374.016,52	96,54
2. Bankguthaben	1.436.039,79	3,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	393,23	0,00
II. Verbindlichkeiten	-63.124,52	-0,16
III. Fondsvermögen	39.747.325,02	100,00

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

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		38.374.016,52	96,54
Investmentanteile				EUR		38.374.016,52	96,54
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484	ANT	13.200	EUR	60,033	792.435,60	1,99
AIS-Am.MSCI Eur.Clim.Trans.CTB Act. Nom. ETF EUR Acc. oN	LU2130768844	ANT	49.100	EUR	56,460	2.772.186,00	6,97
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	19.800	EUR	83,150	1.646.370,00	4,14
BNPPE-MSCI Eur.SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITSETF DIS o.N.	LU1753045415	ANT	160.800	EUR	22,431	3.606.936,96	9,07
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B5WN3467	ANT	57.000	EUR	33,680	1.919.760,00	4,83
Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL565	ANT	329.300	EUR	11,994	3.949.624,20	9,94
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	ANT	9.100	EUR	371,460	3.380.286,00	8,50
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	275.800	EUR	4,465	1.231.309,10	3,10
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	966.300	EUR	4,960	4.792.654,74	12,06
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	ANT	29.100	EUR	108,480	3.156.768,00	7,94
MUL-LYX.EuroMTS H.R.M.-W.G.B. Nam.-An. Acc o.N.	LU1287023342	ANT	22.900	EUR	123,820	2.835.478,00	7,13
Pictet-Que.Europ.Sustain.Equ. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	ANT	15.100	EUR	312,540	4.719.354,00	11,87
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E EUR Acc. oN	LU2133169826	ANT	15.900	EUR	99,969	1.589.503,92	4,00
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	22.200	EUR	89,250	1.981.350,00	4,98
Summe Wertpapiervermögen				EUR		38.374.016,52	96,54
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.436.039,79	3,61
Bankguthaben				EUR		1.436.039,79	3,61
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			1.436.039,79	EUR		1.436.039,79	3,61
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		393,23	0,00
Zinsansprüche							
			393,23	EUR		393,23	0,00

CondorBalance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-63.124,52	-0,15
Zinsverbindlichkeiten			-132,98	EUR		-132,98	0,00
Verwaltungsvergütung			-43.046,88	EUR		-43.046,88	-0,11
Verwahrstellenvergütung			-3.540,18	EUR		-3.540,18	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.075,00	EUR		-13.075,00	-0,03
Taxe d'abonnement			-1.954,48	EUR		-1.954,48	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.375,00	EUR		-1.375,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		39.747.325,02	100,00
CondorBalance-Universal							
Anteilwert				EUR		81,67	
Ausgabepreis				EUR		85,75	
Rücknahmepreis				EUR		81,67	
Anteile im Umlauf				STK		486.679,027	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-8.151,94
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	328.243,82
- Bestandsprovision		EUR	139,56
Summe der Erträge		EUR	320.231,45
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-547,02
- Verwaltungsvergütung		EUR	-569.610,65
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-46.892,83
- Depotgebühren		EUR	-9.964,81
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.443,73
- Taxe d'abonnement		EUR	-10.979,14
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-4.000,00
- Aufwandsausgleich		EUR	1.188,04
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.279,87
Summe der Aufwendungen		EUR	-649.530,01
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-329.298,57
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.899.465,14
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.844.765,79	
- Finanzterminkontrakten	EUR	54.699,35	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.676.572,36
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.653.372,72	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-23.199,64	
Realisiertes Ergebnis		EUR	222.892,78
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.016.859,64	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.421.089,30	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-8.437.948,94
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-8.544.354,73

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 8.545,17 EUR enthalten.

CondorBalance-Universal

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	47.885.999,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	400.871,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.459.699,36		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.058.827,60		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	4.808,33
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-8.544.354,73
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	39.747.325,02

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	
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
2021/2022	Stück	486.679,027	EUR	39.747.325,02	EUR	81,67

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	483.313,855
Ausgegebene Anteile	14.750,232
Zurückgenommene Anteile	-11.385,060
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	486.679,027

CondorChance-Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	63.062.261,20	100,15
1. Investmentanteile	55.050.830,12	87,43
2. Bankguthaben	8.009.053,31	12,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.377,77	0,00
II. Verbindlichkeiten	-94.053,00	-0,15
III. Fondsvermögen	62.968.208,20	100,00

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

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		55.050.830,12	87,43
Investmentanteile				EUR		55.050.830,12	87,43
AIS-AM.IDX MSCI USA SRI PAB Act. Nom. DR AH EUR Acc. oN	LU1861136247	ANT	74.300	EUR	84,720	6.294.696,00	10,00
B.G.Widw.Fds-BG W.GI Inc.Grow. Reg. Shs B EUR Dis. oN	IE00BK8PGD16	ANT	501.800	EUR	12,498	6.271.295,68	9,96
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	592.900	EUR	11,396	6.756.688,40	10,73
JSS IF-JSS Sus.Eq.-GI Thematic Namens-Anteile C EUR Acc. o.N.	LU0950589498	ANT	21.600	EUR	263,800	5.698.080,00	9,05
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant. UCITS ETF CAP USD o.N	LU1291103338	ANT	389.000	USD	14,608	5.801.282,70	9,21
iShs4-MSCI Wo.Va.F.E.UCITS ETF Reg.Shares USD Acc. o.N	IE000H1H16W5	ANT	1.490.000	USD	4,066	6.184.526,80	9,82
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	565.000	USD	10,760	6.206.636,04	9,86
SPDR U.S.Divid.Arist.ESG ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BYTH5R14	ANT	369.800	USD	18,294	6.906.708,73	10,97
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	33.300	USD	145,040	4.930.915,77	7,83
Summe Wertpapiervermögen				EUR		55.050.830,12	87,43
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		8.009.053,31	12,72
Bankguthaben				EUR		8.009.053,31	12,72
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
						8.008.862,28	12,72
						191,03	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		2.377,77	0,00
Zinsansprüche						2.377,77	0,00

CondorChance-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-94.053,00	-0,15
Zinsverbindlichkeiten			-354,00	EUR		-354,00	0,00
Verwaltungsvergütung			-68.588,27	EUR		-68.588,27	-0,11
Verwahrstellenvergütung			-5.640,70	EUR		-5.640,70	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.075,00	EUR		-13.075,00	-0,02
Taxe d'abonnement			-5.020,03	EUR		-5.020,03	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.375,00	EUR		-1.375,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		62.968.208,20	100,00
CondorChance-Universal							
Anteilwert				EUR		86,83	
Ausgabepreis				EUR		91,17	
Rücknahmepreis				EUR		86,83	
Anteile im Umlauf				STK		725.186,707	

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022**

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-3.462,69
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	266.443,32
Summe der Erträge		EUR	262.980,63
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-463,25
- Verwaltungsvergütung		EUR	-857.875,15
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-70.605,80
- Depotgebühren		EUR	-18.076,06
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.814,20
- Taxe d'abonnement		EUR	-19.993,49
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-4.000,00
- Aufwandsausgleich		EUR	4.881,54
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.348,87
Summe der Aufwendungen		EUR	-975.295,28
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-712.314,64
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	8.556.176,54
- Wertpapiergeschäften	EUR	8.556.176,53	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.490.828,22
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.490.828,22	
Realisiertes Ergebnis		EUR	7.065.348,32
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-7.947.639,03	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.163.178,50	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-12.110.817,53
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-5.757.783,86

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 5.839,53 EUR enthalten.

CondorChance-Universal

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	69.361.918,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-673.642,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	543.308,37		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.216.950,96		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	37.716,15
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-5.757.783,86
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	62.968.208,20

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	
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
2021/2022	Stück	725.186,707	EUR	62.968.208,20	EUR	86,83

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	732.548,467
Ausgegebene Anteile	5.581,240
Zurückgenommene Anteile	-12.943,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	725.186,707

CondorTrends-Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	30.207.318,68	100,17
1. Investmentanteile	30.038.383,49	99,61
2. Bankguthaben	168.873,46	0,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	61,73	0,00
II. Verbindlichkeiten	-52.460,71	-0,17
III. Fondsvermögen	30.154.857,97	100,00

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

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		30.038.383,49	99,61
Investmentanteile				EUR		30.038.383,49	99,61
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. FI EUR Acc. oN	LU2342622201	ANT	2.550.000	EUR	0,618	1.575.645,00	5,23
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	114.080	EUR	18,544	2.115.442,48	7,02
DWS Invest-SDG Global Equities Act. au Port. XC EUR Acc. oN	LU1891311513	ANT	18.900	EUR	150,820	2.850.498,00	9,45
F.Her.IF-Fed.H.Impac.Opp.Eq.Fd Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00BD3FNW57	ANT	748.400	EUR	2,491	1.864.189,56	6,18
Impax Fds IE-Imp.Gl.Eq.Opps Fd Reg. Shs X EUR Acc. oN	IE00BJKWZF83	ANT	2.127.000	EUR	1,281	2.724.687,00	9,04
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	287.400	EUR	11,396	3.275.210,40	10,86
M&G(L)IF1-M&G(L) Posit. Impact Act. Nom. LI (INE) EUR Acc. oN	LU1854107908	ANT	205.800	EUR	14,409	2.965.331,04	9,83
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	ANT	92.400	EUR	31,610	2.920.764,00	9,69
Pictet-Global Environm.Opport. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503631631	ANT	5.000	EUR	310,220	1.551.100,00	5,14
Regnan UFICAV-GL Eq.Imp.Sols Reg. Shs SEED EUR Acc. oN	IE00BN2BDS00	ANT	3.200.000	EUR	0,839	2.684.800,00	8,90
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0302447452	ANT	94.300	EUR	28,223	2.661.410,04	8,83
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Gl.Impact Regist.Acc.Shs N USD Unh.o.N.	IE00BD72Z263	ANT	177.900	USD	15,688	2.849.305,97	9,45
Summe Wertpapiervermögen				EUR		30.038.383,49	99,61
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		168.873,46	0,56
Bankguthaben				EUR		168.873,46	0,56
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			168.873,46	EUR		168.873,46	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		61,73	0,00
Zinsansprüche			61,73	EUR		61,73	0,00

CondorTrends-Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-52.460,71	-0,17
Zinsverbindlichkeiten			-7,97	EUR		-7,97	0,00
Verwaltungsvergütung			-33.294,79	EUR		-33.294,79	-0,11
Verwahrstellenvergütung			-2.738,16	EUR		-2.738,16	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.075,00	EUR		-13.075,00	-0,04
Taxe d'abonnement			-1.969,79	EUR		-1.969,79	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.375,00	EUR		-1.375,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		30.154.857,97	100,00
CondorBalance-Universal							
Anteilwert				EUR		91,68	
Ausgabepreis				EUR		96,26	
Rücknahmepreis				EUR		91,68	
Anteile im Umlauf				STK		328.899,889	

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022**

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-815,06
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	8.293,09
- Bestandsprovision		EUR	5,98
Summe der Erträge		EUR	7.484,01
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-7,45
- Verwaltungsvergütung		EUR	-421.862,75
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-34.746,72
- Depotgebühren		EUR	-8.889,27
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.445,26
- Taxe d'abonnement		EUR	-8.241,30
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-4.000,00
- Aufwandsausgleich		EUR	-375,29
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.279,86
Summe der Aufwendungen		EUR	-486.847,90
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-479.363,89
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	979.953,95
- Wertpapiergeschäften	EUR	979.953,94	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-321.521,26
- Wertpapiergeschäften	EUR	-321.521,26	
Realisiertes Ergebnis		EUR	658.432,69
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.266.882,56	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-925.983,96	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-6.192.866,52
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-6.013.797,72

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 876,79 EUR enthalten.

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	35.956.838,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	211.610,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	486.645,27		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-275.034,71		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	206,83
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-6.013.797,72
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	30.154.857,97

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	
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
2021/2022	Stück	328.899,889	EUR	30.154.857,97	EUR	91,68

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	327.053,668
Ausgegebene Anteile	4.542,895
Zurückgenommene Anteile	-2.696,674
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	328.899,889



KPMG Luxembourg, Société anonyme
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 AGREE“

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 2022, 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 2022 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, 19. Dezember 2022

KPMG Luxembourg, Société anonyme
Cabinet de révision agréé



S. Kraiker