Nordlux PRO

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2019

Fonds Commun de Placement

Anlagefonds Luxemburgischen Rechts

Nordlux
Vermögensmanagement

Ungeprüfter
Halbjahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. Oktober 2018
bis zum 31. März 2019

Nordlux Pro Fondsmanagement

- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -

Handelsregister-Nr. K1547

(« Fonds commun de placement à compartiments multiples » gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen)

Der **Nordlux Pro Fondsmanagement** besteht per 31. März 2019 aus sechs aktiven Teilfonds:

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anteilinhaber	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	8
Währungs-Übersicht des Teilfonds	8
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	8
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung des Teilfonds	9
Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13
Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – Nordlux Aktiv	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – StiftungsPartner	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – A&M Kennzahlenfonds
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds 24
Währungs-Übersicht des Teilfonds 24
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds 24
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds 24
Vermögensaufstellung des Teilfonds 25

Konsolidierung des Nordlux Pro Fondsmanagement 27
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht 28

Informationen an die Anteilinhaber

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im “ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds“ von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Hinweis für deutsche Anleger

Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, dass die Zuordnung einzelner Vermögensgegenstände des Fonds zu einzelnen Gattungen in der Vermögensaufstellung nach den maßgeblichen Kriterien des Luxemburger Rechts erfolgt, denen der Fonds unterliegt. Die Qualifikation einzelner Vermögensgegenstände nach deutschem Recht mag davon abweichen.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft
LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft
Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

ab dem 1. April 2019
Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft *)
Günther P. Skrzypek (Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Achim Koch
Geschäftsführer
LBBW Luxemburg Branch
Grevenmacher/Luxemburg

Thomas Rosenfeld
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Johan Flodgren
Investment Director
Keyhaven Capital Partners Ltd.
London/Großbritannien

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle und Zahlstelle im Großherzogtum Luxemburg
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.lu

Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg
Nordlux Vermögensmanagement S.A.
7, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxemburg-Findel
www.nordlux-vm.lu

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland
Bayerische Landesbank
Brienner Straße 18
D-80333 München
www.bayernlb.de

Initiator und Fondsmanager
Nordlux Vermögensmanagement S.A.
7, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxemburg-Findel
www.nordlux-vm.lu

Abschlussprüfer
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

*) Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die Bestellung neuer Aufsichtsratsmitglieder ist bereits in die Wege geleitet.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds des Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten per 31. März 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	34.565.348,12
- davon Wertpapiereinstandskosten	34.414.073,58
Bankguthaben	2.218.344,02
Sonstige Vermögensgegenstände	220.823,70
Summe Aktiva	**37.004.515,84**
Bankverbindlichkeiten	-1.609,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.629,98
Summe Passiva	**-136.239,12**
Netto-Teilfondsvermögen	**36.868.276,72**

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	23,39	63,47
USD	6,41	17,37
BRL	3,25	8,80
MXN	2,23	6,05
NOK	1,58	4,28
GBP	0,01	0,03
Summe	**36,87**	**100,00**

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	20,71	56,17
Wertpapier-Investmentanteile	13,86	37,58
Summe	**34,57**	**93,75**

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Luxemburg	9,53	25,79
Supranationale Einrichtungen	6,92	18,78
Irland	4,22	11,45
Bundesrepublik Deutschland	2,76	7,49
Niederlande	2,57	6,98
Frankreich	1,77	4,80
Spanien	1,52	4,12
Finnland	1,27	3,45
Schweden	1,02	2,77
Sonstige Länder	2,99	8,12
Summe	**34,57**	**93,75**

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
7,250% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2018(22)	BRL	5.000,00	5.000,00		%	102,0200	1.167.330,31	3,17
7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	BRL	5.000,00	5.000,00	9.000,00	%	102,8400	1.176.712,89	3,19
0,000% European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(21)	BRL	4.000,00	4.000,00		%	86,5600	792.347,48	2,15
0,390% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)FRN	EUR	1.000,00			%	100,2300	1.002.300,00	2,72
0,463% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) FRN	EUR	1.450,00			%	66,0000	957.000,00	2,60
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21)	EUR	1.500,00	1.500,00		%	100,6700	1.510.050,00	4,10
0,500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21)	EUR	600,00			%	100,3800	602.280,00	1,63
1,020% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) FRN	EUR	1.050,00			%	70,5000	740.250,00	2,01
1,875% Telefonaktiebolaget L.M.Ericsson. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	EUR	1.000,00			%	102,1210	1.021.210,00	2,77
2,125% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	EUR	1.000,00	1.000,00		%	101,5600	1.015.600,00	2,75
3,100% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79) FTF	EUR	1.000,00	1.000,00		%	98,1100	981.100,00	2,66
4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF	EUR	1.000,00	1.000,00		%	112,5600	1.125.600,00	3,05
4,875% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	EUR	1.000,00	1.000,00		%	102,8700	1.028.700,00	2,79
6,125% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) FTF	EUR	1.000,00			%	100,9600	1.009.600,00	2,74
4,750% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	MXN	30.000,00	65.000,00	35.000,00	%	94,6100	1.303.138,13	3,53
7,500% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2010(20)	MXN	20.000,00	20.000,00		%	99,2800	911.641,15	2,47
3,000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2013(20)	NOK	15.000,00	15.000,00		%	101,3440	1.572.118,52	4,26
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
3,500% Nordea Bank Abp EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.) FTF	EUR	1.400,00	400,00		%	90,9000	1.272.600,00	3,45
5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF	EUR	1.600,00			%	95,0100	1.520.160,00	4,12
Wertpapier-Investmentanteile								
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	ANT	16.000,00	16.000,00		EUR	102,2400	1.635.840,00	4,44
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	ANT	175.000,00	175.000,00		EUR	14,8191	2.593.342,50	7,03
La Française LUX-LFP Mult.Obl. Actions Nom. I EUR Cap. o.N.	ANT	1.000,00			EUR	1.169,2400	1.169.240,00	3,17
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	ANT	15.400,00			EUR	103,0200	1.586.508,00	4,30
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N.	ANT	5.000,00			EUR	97,8300	489.150,00	1,33
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Namens-Anteile I (acc.) o.N.	ANT	60.000,00			USD	29,5400	1.578.483,32	4,28
Frank.Temp.IF-Fr.K2 L.S.Cr.Fd Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	ANT	200.000,00			USD	10,8100	1.925.457,54	5,22
G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N.	ANT	13.000,00			USD	107,9000	1.249.231,87	3,39
GAM Star Emerging Market Rates Reg. Shs USD Inst. Acc. o.N.	ANT	140.000,00			USD	13,0600	1.628.356,41	4,42
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**34.565.348,12**	**93,75**
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	2.184.645,66			EUR		2.184.645,66	5,93
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	8.716,19			EUR		10.115,11	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	MXN	393,55			EUR		18,07	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	26.460,16			EUR		23.565,18	0,06
Summe Bankguthaben					**EUR**		**2.218.344,02**	**6,02**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Wertpapierzinsen	BRL	474.931,51			EUR		108.684,95	0,29
Wertpapierzinsen	EUR	88.002,14			EUR		88.002,14	0,24
Wertpapierzinsen	MXN	375.746,69			EUR		17.251,52	0,05
Wertpapierzinsen	NOK	66.575,34			EUR		6.885,09	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**220.823,70**	**0,60**
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	AUD	-1.147,86			EUR		-726,17	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	TRY	-5.601,24			EUR		-882,97	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten					**EUR**		**-1.609,14**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten [1])					**EUR**		**-134.629,98**	**-0,37**
Netto-Teilfondsvermögen					**EUR**		**36.868.276,72**	**100,00 *)**
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A					EUR			80,17
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B					EUR			43,14
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A					STK			115.623,45
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B					STK			639.717,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			93,75
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,00

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.
[1]) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2019
Australischer Dollar	(AUD)	1,580700	= 1	EUR
Brasilianischer Real	(BRL)	4,369800	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,861700	= 1	EUR
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,780500	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,669500	= 1	EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	6,343650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,122850	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	EUR		-1.000
0,241% Bayer Capital Corp. B.V. EO-FLR Notes 2018(22) FRN	EUR		-1.000
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	EUR	2.200	-2.200
1,000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	EUR		-1.000
11,750% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Med.-Term Notes 2015(20)	BRL		-4.500
2,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	2.500	-2.500
4,500% Danske Bank AS ND-Medium-Term Notes 2015(20)	NZD		-1.500
5,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.12(22) Kangaroo	AUD		-1.500
5,999% Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2017(17/28)	USD	800	-1.600
7,250% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2017(21)	BRL		-5.000
8,750% International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2015(18)	RUB		-60.000
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 17(22)	USD		-1.500
3,400% AT & T Inc. DL-Notes 2015(15/25)	USD		-1.200
Wertpapier-Investmentanteile			
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	ANT		-4.000
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	ANT		-125.000

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds des Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie per 31. März 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	24.821.305,00
- davon Wertpapiereinstandskosten	24.997.100,12
Derivate	-955.161,50
Bankguthaben	2.272.082,51
Sonstige Vermögensgegenstände	129.873,64
Summe Aktiva	**26.268.099,65**
Sonstige Verbindlichkeiten	-143.759,18
Summe Passiva	**-143.759,18**
Netto-Teilfondsvermögen	**26.124.340,47**

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	26,06	99,72
JPY	0,09	0,36
HKD	0,09	0,36
USD	-0,12	-0,44
Summe	**26,12**	**100,00**

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	24,82	95,01
Summe	**24,82**	**95,01**

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	5,78	22,09
USA	3,28	12,55
Frankreich	3,02	11,57
Niederlande	2,88	11,03
Italien	2,50	9,59
Irland	2,18	8,34
Luxemburg	2,06	7,89
Großbritannien	1,51	5,77
Schweiz	1,00	3,84
Jersey	0,61	2,34
Summe	**24,82**	**95,01**

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21)	EUR	2.000,00	2.000,00		%	101,1770	2.023.540,00	7,75
0,050% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(19)	EUR	1.000,00	1.000,00		%	100,0500	1.000.500,00	3,83
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	EUR	1.500,00	750,00	500,00	%	100,2700	1.504.050,00	5,76
0,372% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21) FRN	EUR	800,00			%	99,8100	798.480,00	3,06
0,375% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	EUR	1.500,00			%	100,5300	1.507.950,00	5,77
0,390% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Med.-T.Nts 2017(21/22)FRN	EUR	1.000,00			%	100,2300	1.002.300,00	3,84
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21)	EUR	1.000,00	1.000,00		%	100,6700	1.006.700,00	3,85
0,625% Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	EUR	1.200,00			%	98,5600	1.182.720,00	4,53
0,875% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	EUR	1.125,00			%	101,3400	1.140.075,00	4,36
1,000% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	EUR	800,00			%	101,3300	810.640,00	3,10
1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.16(21)	EUR	950,00			%	99,9900	949.905,00	3,64
1,125% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2015(22)	EUR	800,00			%	103,4850	827.880,00	3,17
1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	EUR	1.000,00			%	96,9600	969.600,00	3,71
1,250% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)	EUR	600,00			%	101,9500	611.700,00	2,34
1,375% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22)	EUR	1.000,00			%	104,4300	1.044.300,00	4,00
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	EUR	750,00			%	104,5200	783.900,00	3,00
1,875% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	1.000,00			%	103,7700	1.037.700,00	3,97
2,125% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(22)	EUR	750,00			%	104,7400	785.550,00	3,01
2,125% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	EUR	1.200,00			%	106,0300	1.272.360,00	4,87
3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	EUR	1.000,00			%	105,5600	1.055.600,00	4,04
3,125% Renault S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	1.000,00			%	105,6540	1.056.540,00	4,04
6,875% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	750,00			%	106,3300	797.475,00	3,05
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,000% 3M Co. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)F FRN	EUR	800,00			%	100,1800	801.440,00	3,07
2,650% AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/21)	EUR	800,00			%	106,3000	850.400,00	3,26
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**24.821.305,00**	**95,01**
Derivate								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Index Future 21.06.19	STK	-10,00			EUR	11.534,5000	-33.625,00	-0,13
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 11400 17.05.19	STK	-80,00			EUR	325,2000	-130.080,00	-0,50
Call DAX 11600 05.04.19	STK	80,00			EUR	42,9000	17.160,00	0,07
Call DAX 11600 21.06.19	STK	-60,00			EUR	289,6000	-86.880,00	-0,33
Call DAX 11700 17.05.19	STK	-80,00			EUR	153,9000	-61.560,00	-0,24
Call Euro STOXX Bank Index 102,5 17.05.19	STK	400,00			EUR	0,4000	8.000,00	0,03
Call S&P 2830 01.04.19	STK	15,00			USD	11,2000	14.961,93	0,06
Call S&P 2840 17.05.19	STK	-10,00			USD	47,0000	-41.857,77	-0,16
Call S&P 2850 03.04.19	STK	15,00			USD	6,9000	9.217,62	0,04
Call S&P 2850 20.09.19	STK	-15,00			USD	105,5900	-141.056,24	-0,54
Put DAX 10800 20.09.19	STK	-80,00			EUR	255,9000	-102.360,00	-0,39
Put DAX 11000 21.06.19	STK	-80,00			EUR	162,8000	-65.120,00	-0,25
Put DAX 11300 17.05.19	STK	-80,00			EUR	159,6000	-63.840,00	-0,24
Put DAX 11300 21.06.19	STK	-60,00			EUR	241,0000	-72.300,00	-0,28
Put DAX 11400 05.04.19	STK	80,00			EUR	41,7000	16.680,00	0,06
Put DAX 11400 17.05.19	STK	-80,00			EUR	190,4000	-76.160,00	-0,29
Put DAX 11400 21.06.19	STK	-45,00			EUR	274,5000	-61.762,50	-0,24
Put DAX 11500 18.04.19	STK	-80,00			EUR	144,1000	-57.640,00	-0,22
Put S&P 2770 01.04.19	STK	15,00			USD	0,1500	200,38	0,00
Put S&P 2810 29.03.19	STK	15,00			USD	0,0300	40,08	0,00
Optionsrechte auf Aktien								
Put Bayer 50 21.06.19 K100	STK	-180,00			EUR	1,5100	-27.180,00	-0,10
Summe Derivate					**EUR**		**-955.161,50**	**-3,66**
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	2.007.565,26			EUR		2.007.565,26	7,68
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	HKD	827.649,23			EUR		93.897,93	0,36
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	11.727.506,44			EUR		94.361,57	0,36
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	47.870,18			EUR		42.632,75	0,16
Forderungen aus Variation Margin	EUR	33.625,00			EUR		33.625,00	0,13
Summe Bankguthaben					**EUR**		**2.272.082,51**	**8,70**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Wertpapierzinsen	EUR	129.873,64			EUR		129.873,64	0,50
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**129.873,64**	**0,50**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹)					**EUR**		**-143.759,18**	**-0,55**
Netto-Teilfondsvermögen					**EUR**		**26.124.340,47**	**100,00 *)**
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A					EUR			103,18
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B					EUR			103,02
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I					EUR			97,83
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A					STK			181.038,74
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B					STK			67.488,89
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I					STK			5.023,85
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			95,01
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			-3,66

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 21.06.19	EUR	-10,00	25,00	11.534,5000	1,000000	2.883.625,00
Summe Futures Verkauf						**2.883.625,00**

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 11400 17.05.19	EUR	-80,00	5,00	11.526,0400	1,000000	4.610.416,00
Call DAX 11600 21.06.19	EUR	-60,00	5,00	11.526,0400	1,000000	3.457.812,00
Call DAX 11700 17.05.19	EUR	-80,00	5,00	11.526,0400	1,000000	4.610.416,00
Call S&P 2840 17.05.19	USD	-10,00	100,00	2.834,4000	0,890591	2.524.290,87
Call S&P 2850 20.09.19	USD	-15,00	100,00	2.834,4000	0,890591	3.786.436,30
Put Bayer 50 21.06.19 K100	EUR	-180,00	100,00	57,6000	1,000000	1.036.800,00
Put DAX 10800 20.09.19	EUR	-80,00	5,00	11.526,0400	1,000000	4.610.416,00
Put DAX 11000 21.06.19	EUR	-80,00	5,00	11.526,0400	1,000000	4.610.416,00
Put DAX 11300 17.05.19	EUR	-80,00	5,00	11.526,0400	1,000000	4.610.416,00
Put DAX 11300 21.06.19	EUR	-60,00	5,00	11.526,0400	1,000000	3.457.812,00
Put DAX 11400 17.05.19	EUR	-80,00	5,00	11.526,0400	1,000000	4.610.416,00
Put DAX 11400 21.06.19	EUR	-45,00	5,00	11.526,0400	1,000000	2.593.359,00
Put DAX 11500 18.04.19	EUR	-80,00	5,00	11.526,0400	1,000000	4.610.416,00
Summe Optionen						**49.129.422,17**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2019
Hongkong Dollar	(HKD)	8,814350	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	124,282650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,122850	= 1	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.
¹) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	15.000	-15.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0,041% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(19) FRN	EUR		-800
0,375% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(18/19)	EUR		-800
2,375% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(19) Reg.S	EUR		-800
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,750% United States of America DL-Notes 2014(19)	USD	1.500	-1.500
Sonstige Märkte			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,250% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(14/19)	EUR		-800

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds des Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds per 31. März 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	19.800.693,98
- davon Wertpapiereinstandskosten	19.437.887,97
Derivate	-20.608,95
Bankguthaben	3.666.348,02
Sonstige Vermögensgegenstände	100.467,41
Summe Aktiva	**23.546.900,46**
Bankverbindlichkeiten	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	-83.699,70
Summe Passiva	**-83.699,74**
Netto-Teilfondsvermögen	**23.463.200,72**

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	15,59	66,50
USD	4,84	20,63
GBP	0,93	3,95
JPY	0,53	2,24
DKK	0,40	1,69
CHF	0,29	1,23
AUD	0,26	1,11
NOK	0,25	1,07
CAD	0,14	0,59
Sonstige Währungen	0,23	0,99
Summe	**23,46**	**100,00**

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	12,72	54,24
Aktien	6,01	25,61
Wertpapier-Investmentanteile	0,93	3,95
Andere Wertpapiere	0,14	0,59
Summe	**19,80**	**84,39**

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
USA	4,24	18,09
Großbritannien	2,89	12,33
Bundesrepublik Deutschland	2,31	9,84
Italien	1,23	5,23
Australien	1,14	4,84
Niederlande	1,11	4,72
Neuseeland	1,01	4,32
Luxemburg	0,93	3,95
Finnland	0,79	3,38
Sonstige Länder	4,15	17,69
Summe	**19,80**	**84,39**

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	STK	20.758,00			AUD	11,7600	154.434,16	0,66
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	STK	1.870,00			CAD	105,6000	131.643,61	0,56
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	363,00			CHF	407,0000	132.118,04	0,56
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	STK	852,00			CHF	197,0000	150.095,24	0,64
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	STK	1.998,00			DKK	288,0000	77.078,27	0,33
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	STK	2.851,00			DKK	306,0000	116.859,13	0,50
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	2.628,00			DKK	560,0000	197.132,12	0,84
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	965,00			EUR	167,2000	161.348,00	0,69
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	9.009,00			EUR	16,5000	148.648,50	0,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	10.646,00			EUR	14,7950	157.507,57	0,67
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	STK	7.698,00			EUR	13,2720	102.167,86	0,44
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,50	STK	22.267,00			EUR	5,9320	132.087,84	0,56
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	STK	1.032,00			EUR	122,2000	126.110,40	0,54
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	STK	3.237,00			EUR	54,2400	175.574,88	0,75
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	STK	8.188,00			EUR	6,6560	54.499,33	0,23
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.581,00			EUR	30,6800	48.505,08	0,21
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	STK	8.395,00			EUR	19,0000	159.505,00	0,68
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.519,00			EUR	103,0000	156.457,00	0,67
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	2.432,00			EUR	51,7800	125.928,96	0,54
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	STK	3.172,00			GBP	30,4400	112.052,55	0,48
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	STK	3.197,00			GBP	36,8800	136.828,78	0,58
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	STK	54.957,00			GBP	2,2290	142.159,86	0,61
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	STK	44.160,00			GBP	2,3470	120.277,96	0,50
Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407	STK	5.807,00			GBP	7,4340	50.097,76	0,21
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	STK	3.243,00			GBP	50,7600	191.034,79	0,81
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.762,00			JPY	1.238,5000	77.349,79	0,33
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	STK	11.519,00			JPY	779,4000	72.237,83	0,31
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	STK	9.588,00			JPY	1.695,0000	130.763,71	0,56
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.983,00			JPY	6.690,0000	106.742,74	0,45
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	894,00			JPY	16.000,0000	115.092,49	0,49
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	STK	8.555,00			NOK	158,8000	140.496,82	0,60
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	STK	28.029,00			NOK	34,9500	101.309,64	0,43
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	STK	3.535,00			SEK	249,6500	84.736,82	0,36
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	STK	3.535,00			SEK	93,8600	31.858,19	0,14
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	STK	25.968,00			SGD	6,2200	106.200,91	0,45
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.602,00			USD	80,5900	114.979,90	0,49
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.070,00			USD	39,6600	108.434,96	0,46
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	STK	481,00			USD	236,3800	101.259,10	0,43
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	STK	3.442,00			USD	38,1300	116.884,23	0,50
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	2.842,00			USD	46,8600	118.605,44	0,51
CSX Corp. Registered Shares DL 1	STK	3.177,00			USD	74,8200	211.696,26	0,90
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	STK	778,00	778,31	0,31	USD	53,9300	37.367,00	0,16
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	STK	5.965,00			USD	26,1800	139.077,97	0,59
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	3.044,00			USD	53,7000	145.578,48	0,62
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	1.142,00			USD	141,1000	143.506,43	0,61
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	STK	1.185,00			USD	150,6300	158.967,40	0,68
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	STK	1.304,00			USD	186,8900	217.041,07	0,93
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	STK	1.826,00			USD	103,9700	169.077,99	0,72
Verzinsliche Wertpapiere								
0,250% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 17(22)	EUR	400,00			%	101,0900	404.360,00	1,72
0,250% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(22)	EUR	200,00			%	100,5200	201.040,00	0,86
0,250% Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(22)	EUR	400,00			%	100,9650	403.860,00	1,72
0,400% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	EUR	200,00			%	100,6400	201.280,00	0,86
0,500% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2016(21)	EUR	200,00			%	100,7100	201.420,00	0,86
0,625% ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	400,00			%	101,9590	407.836,00	1,73
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	EUR	400,00			%	101,0300	404.120,00	1,72
0,750% Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	200,00			%	102,7400	205.480,00	0,88
0,875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	EUR	100,00	100,00		%	100,5400	100.540,00	0,43
1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	700,00			%	102,7000	718.900,00	3,06
1,000% Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	500,00			%	103,2600	516.300,00	2,20
1,125% Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	EUR	200,00			%	102,6200	205.240,00	0,87
1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	EUR	400,00			%	96,9600	387.840,00	1,65
1,250% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	200,00			%	103,0600	206.120,00	0,88
1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	EUR	500,00			%	102,1500	510.750,00	2,18
1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	400,00			%	103,0800	412.320,00	1,76
1,375% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	400,00			%	101,0100	404.040,00	1,72
1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	EUR	200,00			%	100,9000	201.800,00	0,86
1,615% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00			%	97,4000	389.600,00	1,66
1,875% Daimler AG Medium Term Notes v.14(24)	EUR	600,00			%	106,9100	641.460,00	2,73
2,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	400,00			%	97,7500	391.000,00	1,67
2,125% ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	EUR	200,00			%	103,3600	206.720,00	0,88

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020)	EUR	500,00			%	101,0000	505.000,00	2,15
4,000% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	EUR	100,00			%	114,6040	114.604,00	0,49
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	EUR	300,00			%	115,5300	346.590,00	1,48
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	EUR	300,00			%	113,3200	339.960,00	1,45
2,750% Reckitt Benckiser Treas. Serv. DL-Notes 2017(24) Reg.S	USD	600,00			%	98,2240	524.864,41	2,24
4,125% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USD	300,00			%	101,6400	271.558,98	1,16
4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USD	100,00			%	104,4950	93.062,30	0,40
7,625% Hutchison Whampoa Intl(09)Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	300,00			%	100,1100	267.471,17	1,14
Andere Wertpapiere								
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	STK	12.149,00			GBP	9,8460	138.817,52	0,59
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
1,500% American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	EUR	600,00			%	103,0400	618.240,00	2,63
1,875% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	EUR	200,00			%	104,2000	208.400,00	0,89
5,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	200,00			%	109,0000	218.000,00	0,93
2,625% Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	USD	200,00			%	95,6200	170.316,61	0,73
2,850% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2017(17/22) 144A	USD	600,00			%	99,4100	531.201,85	2,26
3,000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00			%	93,6370	333.569,04	1,42
3,600% Comcast Corp. DL-Notes 2014(14/24)	USD	400,00			%	102,8040	366.225,23	1,56
Wertpapier-Investmentanteile								
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	ANT	11.200,00			EUR	82,6800	926.016,00	3,95
Sonstige Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
3,750% Commerzbank AG AD-IHS Serie 336 v.2014(2019)	AUD	150,00			%	100,4830	95.353,01	0,41
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**19.800.693,98**	**84,39**
Derivate								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DAX 11500 18.04.19	STK	-20,00			EUR	144,1000	-14.410,00	-0,06
Devisenterminkontrakte Verkauf								
Offen								
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 26.04.2019	USD	-1.540.000,00			EUR		-6.198,95	-0,03
Summe Derivate					**EUR**		**-20.608,95**	**-0,09**
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	AUD	11.819,44			EUR		7.477,35	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CAD	9.436,46			EUR		6.290,76	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	8.150,26			EUR		7.288,41	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	DKK	27.909,14			EUR		3.738,44	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	3.089.826,11			EUR		3.089.826,11	13,17
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	29.258,73			EUR		33.954,66	0,14
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	HKD	5.936,51			EUR		673,51	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	2.155.991,00			EUR		17.347,48	0,07
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NOK	82.283,99			EUR		8.509,64	0,05
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	48.184,60			EUR		4.626,57	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SGD	7.409,09			EUR		4.871,52	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	540.925,77			EUR		481.743,57	2,05
Summe Bankguthaben					**EUR**		**3.666.348,02**	**15,63**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenforderungen	AUD	3.009,91			EUR		1.904,16	0,01
Dividendenforderungen	CAD	1.963,50			EUR		1.308,96	0,01
Dividendenforderungen	DKK	17.502,48			EUR		2.344,46	0,01
Dividendenforderungen	GBP	745,62			EUR		865,29	0,00
Dividendenforderungen	JPY	870.819,00			EUR		7.006,76	0,03
Dividendenforderungen	USD	795,76			EUR		708,70	0,00
Wertpapierzinsen	AUD	2.866,44			EUR		1.813,40	0,01
Wertpapierzinsen	EUR	60.655,62			EUR		60.655,62	0,26
Wertpapierzinsen	USD	26.791,26			EUR		23.860,06	0,10
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**100.467,41**	**0,43**
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NZD	-0,06			EUR		-0,04	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten					**EUR**		**-0,04**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten [1])					**EUR**		**-83.699,70**	**-0,36**
Netto-Teilfondsvermögen					**EUR**		**23.463.200,72**	**100,00 *)**

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.
[1]) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	EUR	99,27
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	STK	236.366,36
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	84,39
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,09

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR
USD	1.368.620,88
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe	**1.368.620,88**

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put DAX 11500 18.04.19	EUR	-20,00	5,00	11.526,0400	1,000000	1.152.604,00
Summe Optionen						**1.152.604,00**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2019
Australischer Dollar	(AUD)	1,580700	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,500050	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,118250	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,465450	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,861700	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,814350	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	124,282650	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,669500	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,646400	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,414750	= 1	EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,520900	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,122850	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	STK		-929
Verzinsliche Wertpapiere			
2,125% European Investment Bank DL-Med.-T.Nts 2012(19)Reg.S	USD		-300
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,800% Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	EUR		-100

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds des Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv per 31. März 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	29.493.170,09
- davon Wertpapiereinstandskosten	29.313.613,27
Derivate	-52.785,00
Bankguthaben	4.164.491,19
Sonstige Vermögensgegenstände	246.045,96
Summe Aktiva	**33.850.922,24**
Bankverbindlichkeiten	-902.445,89
Sonstige Verbindlichkeiten	-153.097,30
Summe Passiva	**-1.055.543,19**
Netto-Teilfondsvermögen	**32.795.379,05**

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	12,87	39,25
USD	8,93	27,22
MXN	2,69	8,20
JPY	2,36	7,20
GBP	2,01	6,13
CHF	1,57	4,78
BRL	1,00	3,06
CAD	0,64	1,94
HKD	0,63	1,92
Sonstige Währungen	0,10	0,30
Summe	**32,80**	**100,00**

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	15,57	47,48
Aktien	11,86	36,16
Wertpapier-Investmentanteile	2,06	6,29
Summe	**29,49**	**89,93**

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
USA	6,19	18,88
Bundesrepublik Deutschland	4,77	14,55
Supranationale Einrichtungen	3,61	11,01
Niederlande	3,35	10,21
Luxemburg	3,07	9,36
Japan	2,33	7,11
Großbritannien	1,60	4,88
Spanien	0,76	2,32
Finnland	0,73	2,22
Sonstige Länder	3,08	9,39
Summe	**29,49**	**89,93**

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	STK	13.400,00	13.400,00		CAD	70,4800	629.600,35	1,92
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	STK	15.000,00		20.000,00	CHF	49,1900	659.825,62	2,01
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	14.800,00	29.400,00	14.600,00	EUR	38,2400	565.952,00	1,73
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.100,00	5.100,00		EUR	129,0000	657.900,00	2,01
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	4.000,00		2.000,00	EUR	211,0000	844.000,00	2,57
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	11.360,00	11.360,00		EUR	76,8000	872.448,00	2,66
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	STK	986.000,00	306.000,00		GBP	1,3978	1.599.432,29	4,88
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	STK	15.400,00	15.400,00		HKD	361,0000	630.721,49	1,92
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.000,00			JPY	15.430,0000	1.117.372,38	3,41
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.000,00	8.000,00		JPY	18.880,0000	1.215.294,33	3,71
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	STK	12.500,00			USD	80,5900	897.159,02	2,74
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	12.500,00	2.500,00		USD	141,1000	1.570.779,71	4,79
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	STK	6.000,00	6.000,00		USD	111,7400	597.087,77	1,82
Verzinsliche Wertpapiere								
7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	BRL	4.000,00	4.000,00	3.500,00	%	102,8400	941.370,31	2,87
0,463% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) FRN	EUR	1.140,00			%	66,0000	752.400,00	2,29
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21)	EUR	1.000,00	1.000,00		%	100,6700	1.006.700,00	3,07
1,020% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) FRN	EUR	840,00			%	70,5000	592.200,00	1,81
2,125% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	EUR	1.500,00	1.500,00		%	101,5600	1.523.400,00	4,65
2,250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23)	EUR	1.000,00			%	107,2600	1.072.600,00	3,27
4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF	EUR	800,00	800,00		%	112,5600	900.480,00	2,75
4,750% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	MXN	30.000,00	45.000,00	15.000,00	%	94,6100	1.303.138,13	3,97
7,500% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2010(20)	MXN	30.000,00	30.000,00		%	99,2800	1.367.461,72	4,17
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
3,500% Nordea Bank Abp EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.) FTF	EUR	800,00	800,00		%	90,9000	727.200,00	2,22
4,200% Deutsche Bank AG Indexanleihe 18(19)DAX	EUR	1.500,00	1.500,00		%	99,9000	1.498.500,00	4,57
5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF	EUR	800,00			%	95,0100	760.080,00	2,32
2,625% United States of America DL-Notes 2018(20)	USD	2.500,00			%	100,3700	2.234.715,23	6,81
2,625% United States of America DL-Notes 2018(20)	USD	1.000,00			%	100,3100	893.351,74	2,72
Wertpapier-Investmentanteile								
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	ANT	10.000,00			EUR	103,1800	1.031.800,00	3,15
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	ANT	10.000,00			EUR	103,0200	1.030.200,00	3,14
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**29.493.170,09**	**89,93**
Derivate								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Index Future 21.06.19	STK	-6,00			EUR	11.534,5000	-20.175,00	-0,06
Optionsrechte auf Aktien								
Put Bayer 46 21.06.19 K100	STK	-215,00			EUR	0,7500	-16.125,00	-0,05
Put Renault 48 20.09.19 K100	STK	-65,00			EUR	1,6000	-10.400,00	-0,03
Put Renault 50 21.06.19 K100	STK	-65,00			EUR	1,2200	-7.930,00	-0,02
Put Sixt 82 18.04.19 K100	STK	45,00			EUR	0,4100	1.845,00	0,01
Summe Derivate					**EUR**		**-52.785,00**	**-0,16**
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CAD	3.812,14			EUR		2.541,34	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	1.015.709,62			EUR		908.302,81	2,77
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	352.730,72			EUR		409.342,83	1,25
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	MXN	392,26			EUR		18,01	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NOK	98.423,66			EUR		10.178,77	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NZD	134.827,53			EUR		81.892,33	0,25
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	RUB	375.000,00			EUR		5.083,48	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	17.010,74			EUR		1.633,33	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	3.060.129,26			EUR		2.725.323,29	8,31
Forderungen aus Variation Margin	EUR	20.175,00			EUR		20.175,00	0,06
Summe Bankguthaben					**EUR**		**4.164.491,19**	**12,70**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenforderungen	CAD	5.788,99			EUR		3.859,20	0,01
Dividendenforderungen	EUR	17.205,00			EUR		17.205,00	0,05
Dividendenforderungen	JPY	3.703.512,00			EUR		29.799,11	0,09
Gründungskosten	EUR	41,54			EUR		41,54	0,00
Wertpapierzinsen	BRL	267.123,29			EUR		61.129,41	0,19
Wertpapierzinsen	EUR	105.818,94			EUR		105.818,94	0,32
Wertpapierzinsen	MXN	426.976,19			EUR		19.603,60	0,06
Wertpapierzinsen	USD	9.644,34			EUR		8.589,16	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**246.045,96**	**0,75**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	AUD	-0,17			EUR	-0,11	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	-900.901,81			EUR	-900.901,81	-2,75
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	HKD	-11.145,99			EUR	-1.264,53	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	-33.400,59			EUR	-268,75	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	TRY	-67,80			EUR	-10,69	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten					**EUR**	**-902.445,89**	**-2,75**
Sonstige Verbindlichkeiten [1])					**EUR**	**-153.097,30**	**-0,47**
Netto-Teilfondsvermögen					**EUR**	**32.795.379,05**	**100,00 *)**
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A					EUR		97,38
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B					EUR		94,33
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A					STK		124.192,68
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B					STK		219.466,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		89,93
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		-0,16

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 21.06.19	EUR	-6,00	25,00	11.534,5000	1,000000	1.730.175,00
Summe Futures Verkauf						**1.730.175,00**

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put Bayer 46 21.06.19 K100	EUR	-215,00	100,00	57,6000	1,000000	1.238.400,00
Put Renault 48 20.09.19 K100	EUR	-65,00	100,00	58,9100	1,000000	382.915,00
Put Renault 50 21.06.19 K100	EUR	-65,00	100,00	58,9100	1,000000	382.915,00
Summe Optionen						**2.004.230,00**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2019
Australischer Dollar	(AUD)	1,580700	= 1	EUR
Brasilianischer Real	(BRL)	4,369800	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,500050	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,118250	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,861700	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,814350	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	124,282650	= 1	EUR
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,780500	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,669500	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,646400	= 1	EUR
Russischer Rubel	(RUB)	73,768400	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,414750	= 1	EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	6,343650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,122850	= 1	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.
[1]) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	6.500	-20.000
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.500	-25.000
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	STK	2.500	-2.500
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-5.000
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	STK		-50.000
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.242	-1.242
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	STK	7.000	-20.000
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	8.100	-8.100
Standard Life Aberdeen PLC Reg. Shares LS -,139682539	STK	245.000	-245.000
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.500	-6.500
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(21)	BRL		-3.500
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	EUR		-1.000
2,800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	1.500	-1.500
3,000% Polen, Republik DL-Notes 2012(23)	USD		-1.500
4,125% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USD	400	-1.400
4,875% Volkswagen Fin. Services N.V. ND-Medium-Term Notes 2014(19)	NZD		-1.500
5,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	EUR		-1.000
5,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.12(22) Kangaroo	AUD		-1.500
5,999% Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2017(17/28)	USD	800	-1.900
8,750% International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2015(18)	RUB		-50.000
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,800% Xerox Corp. DL-Notes 2015(15/35)	USD		-1.100
Sonstige Märkte			
Aktien			
Standard Life Aberdeen PLC Registered Shares LS -,1222222	STK		-280.000

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds des Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner per 31. März 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	62.287.103,63
- davon Wertpapiereinstandskosten	61.555.999,96
Derivate	-38.641,86
Bankguthaben	7.531.773,27
Sonstige Vermögensgegenstände	287.764,16
Summe Aktiva	**70.067.999,20**
Sonstige Verbindlichkeiten	-205.643,15
Summe Passiva	**-205.643,15**
Netto-Teilfondsvermögen	**69.862.356,05**

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	63,58	91,01
USD	6,28	8,99
Summe	**69,86**	**100,00**

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	43,55	62,34
Wertpapier-Investmentanteile	18,74	26,82
Summe	**62,29**	**89,16**

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	22,53	32,24
USA	10,94	15,67
Großbritannien	5,70	8,16
Niederlande	4,08	5,84
Australien	3,31	4,74
Irland	2,50	3,57
Italien	2,11	3,02
Japan	1,74	2,49
Frankreich	1,47	2,11
Sonstige Länder	7,91	11,32
Summe	**62,29**	**89,16**

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,250% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 17(22)	EUR	400,00			%	101,0900	404.360,00	0,58
0,250% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(22)	EUR	200,00			%	100,5200	201.040,00	0,29
0,250% Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(22)	EUR	400,00			%	100,9650	403.860,00	0,58
0,375% United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	EUR	500,00			%	100,6900	503.450,00	0,72
0,400% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	EUR	200,00			%	100,6400	201.280,00	0,29
0,400% Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	500,00	500,00		%	99,1800	495.900,00	0,71
0,625% ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	400,00			%	101,9590	407.836,00	0,58
0,625% Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EUR	1.000,00			%	100,7100	1.007.100,00	1,44
0,750% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	400,00			%	101,5600	406.240,00	0,58
0,750% Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00			%	102,7400	410.960,00	0,59
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(22)	EUR	400,00			%	101,3600	405.440,00	0,58
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	EUR	400,00			%	101,0300	404.120,00	0,58
0,750% ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22)	EUR	400,00			%	101,4700	405.880,00	0,58
0,750% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	EUR	900,00	500,00		%	99,9300	899.370,00	1,29
0,750% Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	200,00			%	102,7400	205.480,00	0,29
0,750% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	EUR	1.000,00			%	98,9300	989.300,00	1,42
0,750% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	400,00	400,00		%	101,9500	407.800,00	0,58
0,875% Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EUR	300,00			%	99,0000	297.000,00	0,43
0,875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	EUR	1.000,00	600,00		%	100,5400	1.005.400,00	1,44
0,875% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	500,00	500,00		%	100,6700	503.350,00	0,72
0,950% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	EUR	400,00			%	100,2200	400.880,00	0,57
1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	800,00			%	102,7000	821.600,00	1,18
1,000% Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	EUR	500,00			%	101,8800	509.400,00	0,73
1,000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	EUR	300,00			%	100,4200	301.260,00	0,43
1,000% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23)	EUR	500,00			%	101,6000	508.000,00	0,73
1,000% Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00			%	103,2600	413.040,00	0,59
1,050% AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	EUR	900,00	900,00		%	101,8800	916.920,00	1,31
1,125% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	EUR	500,00	500,00		%	101,8400	509.200,00	0,73
1,125% Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	EUR	200,00			%	102,6200	205.240,00	0,29
1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	EUR	600,00			%	96,9600	581.760,00	0,83
1,250% CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	EUR	200,00			%	102,8000	205.600,00	0,29
1,250% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	200,00			%	103,0600	206.120,00	0,30
1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	EUR	500,00			%	102,1500	510.750,00	0,73
1,300% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	1.000,00	500,00		%	105,2300	1.052.300,00	1,51
1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	500,00			%	103,0800	515.400,00	0,74
1,375% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	EUR	500,00			%	106,1700	530.850,00	0,76
1,375% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	1.000,00			%	101,0100	1.010.100,00	1,45
1,500% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2017(2022)	EUR	400,00			%	100,5600	402.240,00	0,58
1,500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	400,00	400,00		%	101,2760	405.104,00	0,58
1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	EUR	700,00			%	100,9000	706.300,00	1,01
1,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1682 v.2013(2020)	EUR	100,00			%	100,1500	100.150,00	0,14
1,625% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	200,00			%	105,5200	211.040,00	0,30
1,650% Annington Funding PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	EUR	400,00			%	100,3500	401.400,00	0,57
1,750% Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	EUR	300,00			%	104,5900	313.770,00	0,45
1,875% Daimler AG Medium Term Notes v.14(24)	EUR	800,00			%	106,9100	855.280,00	1,22
1,950% Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	EUR	800,00			%	105,0000	840.000,00	1,20
2,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	800,00			%	97,7500	782.000,00	1,12
2,125% ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	EUR	500,00			%	103,3600	516.800,00	0,74
2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020)	EUR	550,00			%	101,0000	555.500,00	0,80
2,250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23)	EUR	500,00			%	107,2600	536.300,00	0,77
2,250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	400,00			%	107,6100	430.440,00	0,62
2,375% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EUR	400,00			%	109,0800	436.320,00	0,62
2,500% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	350,00			%	104,5300	365.855,00	0,52
2,500% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23)	EUR	500,00			%	110,6900	553.450,00	0,79
2,625% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	EUR	800,00	800,00		%	102,5450	820.360,00	1,17
2,875% Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	EUR	400,00			%	111,7400	446.960,00	0,64
3,125% Talanx AG Notes v.2013(2023)	EUR	500,00			%	111,6800	558.400,00	0,80
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	EUR	700,00			%	115,5300	808.710,00	1,16
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	EUR	460,00			%	113,3200	521.272,00	0,75
2,500% American Express Co. DL-Notes 2017(22/22)	USD	400,00			%	99,0990	353.026,67	0,51
2,625% China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2017(22)	USD	200,00			%	99,2200	176.728,86	0,25
2,750% Reckitt Benckiser Treas. Serv. DL-Notes 2017(24) Reg.S	USD	500,00			%	98,2240	437.387,01	0,63
3,129% Daiwa Securities Group Inc. DL-Notes 2017(22) Reg.S	USD	350,00			%	99,6540	310.628,31	0,44
3,150% General Motors Financial Co. DL-Notes 2017(17/22)	USD	500,00			%	99,0530	441.078,51	0,63
3,200% Standard Chartered PLC DL-Notes 2015(25) Reg.S	USD	500,00			%	96,4170	429.340,52	0,61
3,500% SGSP (Australia) Assets Pty DL-Medium-Term Nts 2017(27)	USD	750,00			%	97,4570	650.957,39	0,93
3,600% HSBC Holdings PLC DL-Notes 2016(23)	USD	600,00			%	101,4420	542.059,94	0,78
4,125% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USD	300,00			%	101,6400	271.558,98	0,39
4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USD	150,00			%	104,4950	139.593,45	0,20
7,625% Hutchison Whampoa Intl(09)Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	300,00			%	100,1100	267.471,17	0,38

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,625% National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	1.000,00	1.000,00		%	101,5400	1.015.400,00	1,45
0,750% Autoliv Inc. EO-Notes 2018(18/23)	EUR	500,00			%	99,8800	499.400,00	0,71
0,819% Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	500,00			%	101,9900	509.950,00	0,73
0,872% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	EUR	400,00			%	101,6800	406.720,00	0,58
0,950% 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/23) F	EUR	600,00			%	103,5500	621.300,00	0,89
0,980% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	500,00	500,00		%	102,3400	511.700,00	0,73
1,250% United Technologies Corp. EO-Notes 2015(15/23)	EUR	400,00			%	103,1800	412.720,00	0,59
1,375% Swiss Re ReAssure Ltd. EO-Notes 2016(23)	EUR	400,00			%	103,9500	415.800,00	0,60
1,500% American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	EUR	500,00			%	103,0400	515.200,00	0,74
1,500% State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	EUR	500,00			%	102,8100	514.050,00	0,74
1,875% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	EUR	350,00			%	104,2000	364.700,00	0,52
1,900% BAIC Inalfa HK Invest.Co.Ltd. EO-Bonds 2015(20)	EUR	200,00			%	101,5400	203.080,00	0,29
2,000% Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	EUR	200,00			%	105,1300	210.260,00	0,30
2,250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	EUR	500,00			%	107,4700	537.350,00	0,77
5,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	200,00			%	109,0000	218.000,00	0,31
2,375% Microsoft Corp. DL-Notes 2013(13/23)	USD	400,00			%	99,7360	355.295,90	0,51
2,600% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23)	USD	600,00			%	98,9720	528.861,38	0,76
2,625% Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	USD	500,00			%	95,6200	425.791,51	0,61
2,850% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2017(17/22) 144A	USD	600,00			%	99,4100	531.201,85	0,76
Wertpapier-Investmentanteile								
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	11.738,00	4.078,00		EUR	45,6500	535.839,70	0,77
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	8.569,00	1.936,00		EUR	48,5350	415.896,42	0,60
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	2.398,00		3.048,00	EUR	43,3350	103.917,33	0,15
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	7.922,00	2.146,00		EUR	45,9200	363.778,24	0,52
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	14.098,00	3.594,00		EUR	72,0600	1.015.901,88	1,45
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	41.093,00	11.662,00		EUR	79,2700	3.257.442,11	4,66
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	19.160,00	5.364,00		EUR	51,9200	994.787,20	1,42
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	12.359,00	3.577,00		EUR	29,0850	359.461,52	0,51
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	17.296,00		14.029,00	EUR	34,2000	591.523,20	0,85
iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	16.899,00	4.500,00		EUR	80,7600	1.364.763,24	1,95
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	25.167,00	6.459,00		EUR	44,0400	1.108.354,68	1,59
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	33.680,00	11.731,00		EUR	22,2450	749.211,60	1,07
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	32.414,00	10.338,00		EUR	22,3250	723.642,55	1,04
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	2.289,00		1.459,00	EUR	89,1500	204.064,35	0,29
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	55.119,00	17.808,00		EUR	31,7650	1.750.855,04	2,51
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	27.113,00	8.452,00		EUR	31,3150	849.043,60	1,22
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	150.993,00	116.871,00		EUR	13,8400	2.089.743,12	2,99
iSh.ST.Euro.600 Media U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	6.464,00		7.236,00	EUR	26,3400	170.261,76	0,24
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	42.190,00	97.200,00	95.935,00	EUR	49,5560	2.090.767,64	2,99
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**62.287.103,63**	**89,16**
Derivate								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DAX 11500 18.04.19	STK	-35,00			EUR	144,1000	-25.217,50	-0,04
Devisenterminkontrakte Verkauf								
Offen								
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 26.04.2019	USD	-3.335.000,00			EUR		-13.424,36	-0,02
Summe Derivate					**EUR**		**-38.641,86**	**-0,06**
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	7.149.603,87			EUR		7.149.603,87	10,23
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	258,69			EUR		300,21	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	428.781,82			EUR		381.869,19	0,55
Summe Bankguthaben					**EUR**		**7.531.773,27**	**10,78**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Wertpapierzinsen	EUR	233.206,21			EUR		233.206,21	0,33
Wertpapierzinsen	USD	61.260,39			EUR		54.557,95	0,08
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**287.764,16**	**0,41**
Sonstige Verbindlichkeiten [1])					**EUR**		**-205.643,15**	**-0,29**
Netto-Teilfondsvermögen					**EUR**		**69.862.356,05**	**100,00 *)**

Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	EUR	101,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	STK	691.675,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	89,16
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,06

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.
[1]) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR
USD	2.963.864,05
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe	**2.963.864,05**

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put DAX 11500 18.04.19	EUR	-35,00	5,00	11.526,0400	1,000000	2.017.057,00
Summe Optionen						**2.017.057,00**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2019
Britisches Pfund	(GBP)	0,861700	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,122850	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,125% European Investment Bank DL-Med.-T.Nts 2012(19)Reg.S	USD		-300
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,050% AT & T Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	EUR		-900

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds des Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds per 31. März 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.200.430,50
- davon Wertpapiereinstandskosten	18.249.067,49
Bankguthaben	50.400,15
Sonstige Vermögensgegenstände	1.608,27
Summe Aktiva	**18.252.438,92**
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.865,20
Summe Passiva	**-44.865,20**
Netto-Teilfondsvermögen	**18.207.573,72**

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
EUR	18,21	100,00
Summe	**18,21**	**100,00**

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Aktien	18,20	99,96
Summe	**18,20**	**99,96**

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	16,57	91,00
Luxemburg	1,26	6,93
Großbritannien	0,37	2,03
Summe	**18,20**	**99,96**

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts-zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts-zeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfonds-vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	14.300,00	14.300,00		EUR	31,7400	453.882,00	2,49
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	2.730,00	2.730,00		EUR	198,2800	541.304,40	2,97
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	8.640,00	8.640,00		EUR	102,8000	888.192,00	4,88
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	STK	100.000,00		49.750,00	EUR	7,3500	735.000,00	4,04
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000,00	5.000,00		EUR	47,7700	238.850,00	1,31
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.300,00		3.400,00	EUR	57,6000	190.080,00	1,04
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur o.N.	STK	14.950,00	14.950,00		EUR	35,2500	526.987,50	2,89
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	36.600,00	36.600,00		EUR	14,7950	541.497,00	2,97
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	88.300,00	88.300,00		EUR	7,4600	658.718,00	3,62
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	211.900,00			EUR	6,3100	1.337.089,00	7,34
freenet AG Namens-Aktien o.N.	STK	44.000,00	44.000,00		EUR	19,1550	842.820,00	4,63
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	14.800,00	14.800,00		EUR	64,1600	949.568,00	5,22
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	STK	9.800,00	9.800,00		EUR	60,8800	596.624,00	3,28
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.200,00	1.700,00		EUR	109,4500	897.490,00	4,93
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	2.600,00			EUR	329,0000	855.400,00	4,70
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	20.000,00	20.000,00		EUR	23,9000	478.000,00	2,63
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	60.000,00	60.000,00		EUR	7,2480	434.880,00	2,39
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	STK	11.760,00	11.760,00	11.250,00	EUR	78,6400	924.806,40	5,08
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	STK	14.100,00			EUR	60,7000	855.870,00	4,70
Software AG Namens-Aktien o.N.	STK	22.000,00	22.000,00		EUR	30,1500	663.300,00	3,64
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	15.100,00	15.100,00		EUR	52,2000	788.220,00	4,33
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	15.000,00		32.800,00	EUR	22,0000	330.000,00	1,81
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	21.370,00	21.370,00		EUR	34,3600	734.273,20	4,03
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	34.200,00	10.200,00		EUR	26,8400	917.928,00	5,04
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	5.180,00	5.180,00		EUR	140,3200	726.857,60	3,99
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	STK	34.100,00	34.100,00		EUR	21,2000	722.920,00	3,97
Zeal Network SE Registered Shares EO 1	STK	18.356,00	18.356,00		EUR	20,1500	369.873,40	2,03
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**18.200.430,50**	**99,96**
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	50.400,15			EUR		50.400,15	0,28
Summe Bankguthaben					**EUR**		**50.400,15**	**0,28**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Gründungskosten	EUR	1.608,27			EUR		1.608,27	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**1.608,27**	**0,01**
Sonstige Verbindlichkeiten ¹)					**EUR**		**-44.865,20**	**-0,25**
Netto-Teilfondsvermögen					**EUR**		**18.207.573,72**	**100,00 *)**

Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	EUR	106,23
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	EUR	107,82
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	EUR	106,29
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	STK	26.428,65
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	STK	138.118,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	STK	4.775,66
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,96
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.03.2019

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.
¹) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	STK		-12.350
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK		-4.870
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	STK	8.100	-8.100
bet-at-home.com AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.000	-9.000
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-12.800
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	STK		-25.700
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	21.800	-21.800
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		-25.200
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	STK	70.000	-70.000
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-12.200
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	13.250	-13.250
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	STK		-38.500
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK		-26.100
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	10.250	-10.250
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-6.650
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	825	-825
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-902
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		-10.000
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	STK		-15.300
Viscom AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-43.400
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	19.600	-19.600
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	8.545	-41.875
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-3.000

Konsolidierung des Nordlux Pro Fondsmanagement *)

Nordlux Pro Fondsmanagement	Summe in EUR
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	
Wertpapiervermögen	189.168.051,32
Derivate	-1.067.197,31
Bankguthaben	19.903.439,16
Sonstige Vermögensgegenstände	986.583,14
Bankverbindlichkeiten	-904.055,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-765.694,51
Netto-Fondsvermögen	**207.321.126,73**

*) Siehe Hinweis zum konsolidierten Fondsvermögen im Anhang.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. März 2019

Allgemein

Der Nordlux Pro Fondsmanagement (der "Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines Umbrella-Fonds *(fonds commun de placement à compartiments multiples)* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 3. September 1999 gegründet, er unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres.

   Die Berechnung des Anteilwertes des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.

2. Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

   a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

   b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

   c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

   d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

   e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben (a), (b) oder (c) dieses Artikels den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

   f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

3. Sofern für einen Fonds unterschiedliche Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

   a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

   b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.

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

Die Kosten für die Gründung des Fonds und die Erstausgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren anteilig dem Fondsvermögen belastet.

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten (Sonstige Wertpapiere)

Zum Berichtsstichtag war der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds in nicht materiellem Umfang in Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten investiert. Sofern die Investments und die Besonderheiten zum Berichtsstichtag noch bestanden, sind diese Wertpapiere in der Vermögensaufstellung als "Sonstige Wertpapiere" gekennzeichnet.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Hinweis zum konsolidierten Fondsvermögen

Die Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten und Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv sind mit insgesamt EUR 4.137.658,00 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie investiert. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das konsolidierte Fondsvermögen auf Seite 27 dieses Berichtes EUR 203.183.468,73.

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten	A	974410	LU0078525416
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten	B	974411	LU0072178972
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	A	A1JRX8	LU0725384472
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	B	A1JRX9	LU0725386501
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	I	A14037	LU1297768035
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	-	A1W0P6	LU0945096450
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv	A	A1XFSP	LU1046626096
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv	B	A1XFSQ	LU1046626179
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner	A	A14038	LU1297767904
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	A	A2AT0N	LU1508899876
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	R	A2AT0M	LU1508899363
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds *)	V	A2DXZM	LU1679794757

Ausschüttungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds und Nordlux Pro - Stiftungspartner auszuschütten. In den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten, Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie und Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv ist es vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse A zu thesaurieren und der Anteilklasse B und I auszuschütten. In den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie und Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv ist es vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse R auszuschütten. Im Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – A&M Kennzahlenfonds ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilsklassen auszuschütten.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten	B	15.11.2018	EUR	0,54
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	B	-	EUR	0,00
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	I	-	EUR	0,00
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	-	15.11.2018	EUR	2,50
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv	B	15.11.2018	EUR	0,75
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner	A	15.11.2018	EUR	2,25
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	A	15.11.2018	EUR	2,50
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	R	15.11.2018	EUR	2,50
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	V	15.11.2018	EUR	2,50

*) Die erste Preisnotierung erfolgte am 27. November 2018 zum Erstausgabepreis von EUR 100 pro Anteil.

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag

Für die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen ist für die Teilfondsfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I und Nordlux Pro Fondsmanagement - Stiftungspartner weder ein Ausgabeaufschlag noch ein Rücknahmeabschlag vorgesehen.

Für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der nachfolgend aufgeführten Teilfonds können folgende Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge erhoben werden:

Teilfonds	**Ausgabeaufschlag max.**	**Rücknahmeabschlag max.**
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	0%	2%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	3%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	3%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Strategie A	5%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Strategie B	5%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A	3%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B	3%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	0%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	6%	5%
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	3%	0%
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	1%	0%

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilspreise und steuerliche Informationen

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. *(www.lri-group.lu).*

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.

2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg.

   Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Verwaltungsgebühren der Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	1,25
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	1,25
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Namens-Anteile I (acc.) o.N.	0,55
Frank.Temp.IF-Fr.K2 L.S.Cr.Fd Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	1,75
G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N.	0,75
GAM Star Emerging Market Rates Reg. Shs USD Inst. Acc. o.N.	1,00
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	0,15
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iSh.ST.Euro.600 Media U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	0,45
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,20
La Française LUX-LFP Mult.Obl. Actions Nom. I EUR Cap. o.N.	0,48
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	0,15
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	0,15
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N.	0,15
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	0,40
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	0,25

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

Ereignisse nach Berichtsstichtag

Per 11. April 2019 wurde bekanntgegeben, dass die LRI Group („LRI“) und die Augeo Capital Management („Augeo“), Tochterunternehmen der Apex Group Ltd („Apex“) zukünftig unter dem gemeinsamen Markennamen LRI Group auftreten werden. Im Rahmen dieser Zusammenarbeit und als Teil einer strategischen Zusammenführung der beiden Kapitalverwaltungsgesellschaften unter einer gemeinsamen Marke durch Apex wird Augeo Capital Management („Augeo“), früher Warburg Invest Luxembourg S.A. („Warburg Invest“), in LRI Capital Management umbenannt. Ferner wurde ein gemeinsamer Vorstand für beide Gesellschaften geschaffen, welcher aus Frank Alexander de Boer, Thomas Grünewald und Utz Schüller bestehen wird.

NORD/LB
Vermögensmanagement
Luxembourg

7, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg-Findel

Telefon: +352 26198-1
Telefax: +352 26198-307
kontakt@nordlb-vm.lu
www.nordlb-vm.lu

R.C.S. Luxembourg B 193207