



Nordlux^{PRO}

Geprüfter Jahresbericht zum 30. September 2018

Fonds Commun de Placement

Anlagefonds Luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. Oktober 2017
bis zum 30. September 2018

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 30. September 2018 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
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
 <u>Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 *)</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	14
Vermögensentwicklung des Teilfonds	14
 <u>Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	15
Währungs-Übersicht des Teilfonds	15
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	15
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	15
Vermögensaufstellung des Teilfonds	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	18
Vermögensentwicklung des Teilfonds	18
 <u>Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	19
Währungs-Übersicht des Teilfonds	19
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	19
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	19
Vermögensaufstellung des Teilfonds	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	23
Vermögensentwicklung des Teilfonds	23
 <u>Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	24
Währungs-Übersicht des Teilfonds	24
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	24
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	24
Vermögensaufstellung des Teilfonds	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	29
Vermögensentwicklung des Teilfonds	29

*) Der Teilfonds wurde zum 5. Juni 2018 mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – Nordlux Aktiv

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	30
Währungs-Übersicht des Teilfonds	30
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	30
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	30
Vermögensaufstellung des Teilfonds	31
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	34
Vermögensentwicklung des Teilfonds	34

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – StiftungsPartner

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	35
Währungs-Übersicht des Teilfonds	35
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	35
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	35
Vermögensaufstellung des Teilfonds	36
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	39
Vermögensentwicklung des Teilfonds	39

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – A&M Kennzahlenfonds

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	40
Währungs-Übersicht des Teilfonds	40
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	40
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	40
Vermögensaufstellung des Teilfonds	41
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	43
Vermögensentwicklung des Teilfonds	43

Konsolidierung des Nordlux Pro Fondsmanagement	44
Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht (Anhang)	45
Prüfungsvermerk	48
Ungeprüfte Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht	51

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

bis zum 19. März 2018

Michael Sanders
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 / 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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Allgemeine wirtschaftliche Entwicklung

Im Berichtszeitraum hat die weltwirtschaftliche Dynamik einen vorläufigen Höhepunkt erreicht. Während das Wirtschaftswachstum im Euroraum sich nach einem starken Schlussquartal 2017 in 2018 bereits leicht abschwächte, beschleunigte sich das Wachstum in den USA angetrieben durch die Steuerreform der Regierung Trump in 2018 nochmals. Dies veranlasste die US-Notenbank (Fed) die Leitzinsen in 4 weiteren Schritten um jeweils 0,25% auf einen Zielkorridor von zuletzt 2,00-2,25% anzuheben. In der Folge stiegen die Renditen 10jähriger US-Staatsanleihen erstmals seit 2013 wieder auf über 3%. Zugleich leitete die Fed eine Wende in ihrem Anleihekaufprogramm ein, indem sie zunächst die monatlichen Nettokäufe reduzierte und schließlich einen monatlichen Nettoabbau ihres Anleihenbestands forcierte. Im Gegensatz zur EZB, die ihre Nullzinspolitik im Berichtszeitraum unverändert fortsetzte und auch ihre Anleihenkäufe noch bis zum September 2018 aufrechterhielt.

Die divergierende Geldpolitik führte zu einer nochmaligen Ausweitung der Zinsdifferenzen zwischen den USA und dem Euroraum, wovon im Laufe des Jahres 2018 der US-Dollar zunehmend wieder profitierte und gegenüber dem Euro aufwertete. Der Zinsanstieg in den USA samt Dollarstärke setzten dann insbesondere auch die Schwellenländerwährungen unter Druck, zumal auch die wichtige chinesische Wirtschaft schwächelte. Als zunehmender Belastungsfaktor in diesem Zusammenhang erwiesen sich die von den USA verhängten und androhten Strafzölle gegenüber vielen wichtigen Handelspartnern im Rahmen der von Präsident Trump propagierten „America first“-Politik.

Vor diesem Hintergrund verliefen die Entwicklungen an den Kapitalmärkten sehr uneinheitlich. Unterstützt von starken Unternehmensergebnissen erreichten viele Aktienindizes Anfang 2018 zunächst neue historische Höchststände, bevor die von den USA ausgehenden Zinssorgen und die eskalierenden Handelsstreitigkeiten die Börsen weltweit belasteten und für eine zunehmend volatile Entwicklung sorgten. Insbesondere in den Schwellenländern und in Europa korrigierten die Aktienmärkte im weiteren Jahresverlauf 2018 unter starken Schwankungen deutlich.

Für die Anleihenmärkte ergab sich hieraus insbesondere aus Euro-Sicht im Verlauf von 2018 ein sehr schwieriges Umfeld. Zum einen belasteten die steigenden US-Zinsen die Anleihen mit längeren Laufzeiten, zum anderen führten die anhaltenden Handelsstreitigkeiten und die damit verbundenen wachsenden Konjunkturunsicherheiten für Kursabschläge bei Unternehmensanleihen, Wandelanleihen und insbesondere Schwellenländeranleihen und deren Währungen.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Pro 100

Die Volatilität hat im Berichtszeitraum wie erwartet zugenommen. So lag das Hoch z.B. im EuroStoxx-Volatilitätsindex bei 34,7370, wohingegen es im Vorjahreszeitraum bei nur 25,5942 gelegen hatte. Daraus folgte, dass verstärkt unser Aktiensicherheitsnetz gegriffen hat, d.h. dass wir unsere Aktienbestände über DAX Future Short-Kontrakte absichern mussten. Ferner wurden selektiv der Aktienbestand über den US-Volatilitätsfuture (VIX) abgesichert.

Die erhöhten Volatilitäten ermöglichten uns auch, verstärkt Short Put-Geschäfte auf Indizes (Euro Stoxx, DAX, Euro Stoxx Banks, Nikkei, S&P500) durchführen zu können.

Als ungünstig erwies sich unsere Strategie, mittels sog. Reverse Bonus-Zertifikaten (Vontobel Financial Products R.BOC.Z 28.09.18 Nasd100 und BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 21.12.17 Nasd100) auf nicht zu stark steigende Kurse des Nasdaq100 zu setzen. Hier zogen wir bei den genannten Positionen Stoplosse, obwohl die Fälligkeiten noch nicht erreicht waren.

Im Segment Liquid Alternatives haben wir im Berichtszeitraum einige Positionen mit positivem Ergebnis verkaufen können (Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N., InRIS UCITS PLC-R CFM Divers. Reg. Shares Cl.NI EUR o.N., Solys-Lutetia Vol.Advan.II Fd Namens-Anteile A EUR o.N., GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile o.N., Laffitte Risk Arbitrage UCITS Actions Nom. EUR I Cap. o.N.).

Ebenso konnten wir im Bereich aktiv gemanagter Aktienfonds deutliche Gewinne realisieren (Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Inhaber-Anteile G o.N., LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile I o.N., Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G USD o.N, DNB Fd-DNB Technology Act. Nominat. A Acc. o.N.). Doch auch kürzerfristige Investments, die wir aus Gründen der Kostenoptimierung mittels ETFs umgesetzt haben, waren weitestgehend deutlich positiv (iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile, iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile).

Aufgrund deutlicher Schwankungen im Währungsbereich, z.B. im USD zwischen 1,1319 und 1,2481, mussten wir mehrfach Devisentermingeschäfte zur Absicherung der entsprechenden Positionen einsetzen.

Analyse und Ausblick

Da das Volumen des Fonds im Berichtszeitraum deutlich unter 10 Millionen Euro gefallen ist, wurde der Fonds mit einem anderen Fonds (Nordlux Pro Strategie – ISIN: LU0725384472) fusioniert, der ein vergleichbares Chance-Risiko-Profil aufweist. Die letzte NAV-Berechnung erfolgte am 04. Juni 2018. Bis zum Fusionsdatum erzielte der Fonds eine Performance von -4,26%.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Renten

Aufgrund der Konzentration des Fondsportfolios auf eine insgesamt sehr kurze Duration entwickelte sich der Fondspreis in den ersten beiden Quartalen trotz steigender Zinsen in den USA sehr stabil. Im Zuge der mit der Aktienmarktschwäche aufkommenden zunehmenden allgemeinen Risikoaversität im Markt reduzierten wir sukzessive unsere Positionen in Schwellenländeranleihen, je nach Einstieg mit kräftigem Gewinn (JPM EM Strategic Bond Fd), aber auch mit vereinzelt Verlust (DPAM EM Sustainable Fd). Daneben trennten wir uns nach eingetrübter Perspektive an den Aktienmärkten auch von zwei Zielfondsinvestments in Wandelanleihen (UBAM Convertible EUR 10-40, Polar Capital Global Convertible). Darüber hinaus veräußerten wir nach enttäuschender Wertentwicklung den Bestand im Blackrock EUR Credit Strategies.

Im Bereich der Fremdwährungsanleihen verkauften wir nach zwischenzeitlicher Erholung komplett die Positionen in MXN-Anleihen (Supranationals) und reduzierten die Position in RUB-Anleihen und BRL-Anleihen. Auf der anderen Seite verstärkten wir unsere Positionen im USD-Bereich. Die daraus resultierenden Währungsrisiken im Fonds wurden dabei wiederholt temporär über Devisentermingeschäfte und/oder den Einsatz von Währungsfutures abgesichert. Die Renditeaufschläge bei versicherungsgebundenen Anleihen bildeten sich nach der extremen Hurrikansaison 2017 im Berichtszeitraum wieder spürbar zurück, woraufhin wir Gewinnmitnahmen bei unserem Tradingengagement in versicherungsgebundenen Anleihen (Twelve Falcon Opportunities) vornahmen. Die (haushalts)politischen Unsicherheiten in Italien nutzten wir erneut für ein erfolgreiches Tradingengagement in italienischen Staatsanleihen.

Analyse und Ausblick

Im Berichtszeitraum 01.10.2017 bis 30.09.2018 verzeichnete der Fonds eine leicht negative Wertentwicklung in Höhe von -2,70%. Der Nettoinventarwert (NIW) der Anteilscheinklasse A reduzierte sich um 2,70% von 81,17 EUR auf 78,98 EUR, der NAV der Anteilscheinklasse B ausschüttungsbereinigt im gleichen Zeitraum um 2,70% von 44,80 auf 43,04 EUR. In letztgenannter Anteilklasse wurden 0,56 EUR pro Anteil ausgeschüttet.

Kursrückgänge mussten im Berichtszeitraum insbesondere einzelne Investments in Schwellenländeranleihen bzw. Schwellenländerwährungen (u.a. BRL und RUB) hinnehmen. Aber auch Investments in NZD-Anleihen verbuchten Währungsverluste. Im Bereich der EUR-Unternehmensanleihen entwickelten sich Nachranganleihen aus dem Finanzbereich sehr negativ. Stabilisierend wirkten die Zielfondsinvestments in marktneutralere Strategien sowie das Tradinginvestment in versicherungsgebundenen Anleihen (Twelve Falcon Opportunities Fund) und allgemein die Investitionen in USD-Anleihen.

Angesichts der hohen laufenden Verzinsung erwarten wir vor allem von den verstärkten Investments im Dollarbereich - neben USD auch AUD und NZD - mit Blick voraus eine positive Wertentwicklung. Darüber hinaus setzen wir auf eine Erholung im Bereich der Nachranganleihen.

Die Fremdwährungsrisiken im Portfolio werden dabei weiterhin sehr flexibel nach kurzfristigem Ermessen abgesichert.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Strategie

Der Schwerpunkt der Optionsstrategien lag im Berichtsjahr weiterhin auf rollierenden Stillhalterstrategien auf europäische Aktienindizes (Short Puts und Covered Short Calls). Dabei wurden ausschließlich börsengehandelte Optionen eingesetzt. Nach stabiler Entwicklung in den ersten Monaten des Geschäftsjahres konnte sich der Fonds den im Jahresverlauf 2018 einsetzenden Korrekturen vor allem an den europäischen Aktienmärkten nur bedingt entziehen. Insbesondere das Volatilitätsextrem im Februar 2018, als die Volatilitätsindizes sprunghaft um über 100% anstiegen (VIX von 13 auf 37, VSTOXX von 15 auf 34) verteuerte entsprechend die Rückkaufwerte der im Rahmen der Stillhaltergeschäfte verkauften Put-Optionen (Short Puts) und führte trotz Sicherheitsnetz über das DAX-Future-Overlay kurzfristig zu stärkeren Verlusten im Portfolio. Dies schränkte gemäß unseres Risikomanagements zugleich die Möglichkeiten einer antizyklischen Erhöhung des Prämienvolumens über zusätzliche Optionsstrategien vorübergehend ein.

Im weiteren Jahresverlauf wurden dann wiederholt verschiedene Unsicherheitsphasen und zwischenzeitliche Volatilitätsanstiege (insbesondere an den europäischen Aktienmärkten) zur Generierung hoher Optionsprämien genutzt, die in den nachfolgenden Markterholungsphasen oftmals vorzeitig realisiert werden konnten. Um erreichte Wertsteigerungen zu sichern und das Portfolio vor stärkeren Kursrückschlägen zu schützen, wurden im Jahresverlauf wiederholt kurzfristige Teilabsicherungen des Aktienrisikos über den Verkauf von Aktienindex-

Futures vorgenommen. Fallweise kamen zur Absicherung auch Long Put-Strategien zum Einsatz, die in Phasen niedriger Volatilität vergleichsweise günstig erwerbbar waren.

Die für die Stillhaltergeschäfte gebundene Liquidität wurde vorrangig in kurzlaufenden Euro-Unternehmensanleihen angelegt und zu einem kleinen Teil als Cash gehalten, Anleihenfälligkeiten wurden entsprechend ersetzt.

Analyse und Ausblick

Im Berichtszeitraum konnte sich der Anteilspreis des Teilfonds nach der starken Korrektur im Februar und März 2018 im weiteren Verlauf sukzessive wieder erholen. Die Preise der Anteilscheinklassen A und B verbuchten im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 einen leichten Wertverlust von 1,78% bzw. 1,76%. Der Preis der Anteilsklasse A verringerte sich von 110,66 auf 108,69 EUR sowie der Preis der Anteilsklasse B von 110,46 auf 108,52 EUR. Einen Absicherungsbeitrag lieferten sowohl die diszipliniert vorgenommenen Aktienabsicherungen über Aktienindex-Futures als auch Long Put-Optionen. Zusätzlich wurden - auch zur Absicherung gegen einen möglichen Volatilitätsanstieg - Long Call- und Long Put-Optionen auf internationale Aktienindizes mit dem Ziel beigemischt, auch weiterhin an volatilen Aktienmärkten zu profitieren, andererseits aber auch gegen mögliche Korrekturen gewappnet zu sein. In Seitwärtsmärkten wird dabei weiter ein durchschnittlich zu realisierendes Prämienvolumen von monatlich 0,5 bis 1% angestrebt, vorwiegend über Stillhalterstrategien auf europäische Aktienindizes. Zum 5. Juni 2018 wurde der Teilfonds Nordlux Pro 100 mit diesem Teilfonds fusioniert.

Bedingt durch das anhaltende Niedrigzinsumfeld im Euroraum bleibt es eine Herausforderung, mit den als Sicherheiten gehaltenen kurzfristigen Euro-Unternehmensanleihen (Investmentgrade) eine Zusatzrendite für das Portfolio zu generieren.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Bürgerstiftungsfonds

Das abgelaufene Geschäftsjahr begann zunächst mit einer starken Aktienmarktentwicklung und neuen Höchstständen beispielsweise im DAX im Januar 2018. Die Aktienquote lag zu Anfang mit 37% bei etwa 93% der vom Anlageausschuss bevorzugten max. Aktienquote gehalten. Der Aktienanteil des Fonds wird weiterhin aus Einzeltiteln gebildet, die zunächst nach definierten Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden. Danach erfolgt eine Kombination aus Branchenscoring sowie fundamentalem und technischem Einzelwert-Screening. Die regelmäßige Überprüfung führte hier im Laufe des Jahres wiederholt zu Reallokationen in den favorisierten Einzeltiteln. Zu Beginn des Jahres konnte der Fonds von einer zusätzlich implementierten Absicherungsstrategie profitieren, deren Signale auf künstlichen neuronalen Netzen basieren. Im Februar bestand so temporär ein vollständiger „Schutz“ des Aktienexposures. Im weiteren Geschäftsjahresverlauf wurde die Aktienquote dann auf ca. 33% verringert. Das Rentensegment wurde ebenfalls durch ein Portfolio von Einzeltiteln aufgestellt, bestehend im Wesentlichen aus Unternehmensanleihen und selektiv auch aus Staatsanleihen. Das Rating dieser Anleihen findet sich regelmäßig im Investmentgrade-Bereich. Im Fortgang des Geschäftsjahres wurde der Anteil der längerlaufenden Papiere sukzessive reduziert, um gestiegenen Zinsänderungsrisiken Rechnung zu tragen. Um das höhere Zinsniveau in den USA zu nutzen, wurden weiterhin anteilig Unternehmensanleihen in USD gehalten bzw. zugekauft. Die Währungsrisiken daraus wurden in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres konsequent durch revolvingende Termingeschäfte abgesichert. Über den Berichtszeitraum wurde bewusst Liquidität vorgehalten (zuletzt ca. 7%), um mögliche Kursrisiken zu vermeiden und selektiv Anlagechancen nutzen zu können.

Ausblick und Analyse

Vor dem Hintergrund der in 2018 zunehmend schwierigen Kapitalmarktentwicklung – sowohl nachgebende Aktien- als auch Anleihennotierungen (vor allem bei Unternehmensanleihen) - erzielte der Fonds im Zeitraum 29.09.2017 bis 28.09.2018 ausschüttungsbereinigt eine erfreulich positive Wertentwicklung von 2,45%. Ausgeschüttet wurden für jeden Fondsanteil 2,50 Euro. Diese Ausschüttung wird auch für das neue Geschäftsjahr angestrebt.

Nach wie vor wird das Marktgeschehen stark auch von politischen Themen (Zwischenwahlen USA, Brexit, diverse Handelsstreitigkeiten) beeinflusst. Zudem wurden zuletzt die Wachstumserwartungen für die Weltwirtschaft eher zurückgenommen, was an den Aktienmärkten eine anhaltend volatile Entwicklung erwarten lässt.

Für das kommende Geschäftsjahr des Fonds bleiben wir bei unserer langfristigen Betrachtungsweise des Aktienmarkts und der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien bei unserer international diversifizierten Einzeltitelauswahl, unterstützt ggfls. von unserer Absicherungsstrategie.

Die Erzielung eines positiven Returns in Euro auf der Anleienseite bleibt sicherlich auch im neuen Geschäftsjahr eine Herausforderung.

Insgesamt bleibt das Ziel, für den Bürgerstiftungsfonds auch weiterhin stetige Erträge für eine regelmäßige Ausschüttung zu erwirtschaften und das anvertraute Kapital längerfristig zu erhalten und ggfls. zu mehren.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Aktiv

Die Volatilität hat im Berichtszeitraum wie erwartet zugenommen. So lag das Hoch z.B. im EuroStoxx-Volatilitätsindex bei 34,7370, wohingegen es im Vorjahreszeitraum bei nur 25,5942 gelegen hatte. Daraus folgte, dass verstärkt unser Aktiensicherheitsnetz gegriffen hat, d.h. wir unsere Aktienbestände über DAX Future Short-Kontrakte absichern mussten. Ferner wurden selektiv der Aktienbestand über den US-Volatilitätsfuture (VIX) abgesichert.

Die erhöhten Volatilitäten ermöglichten uns auch, verstärkt Short Put-Geschäfte auf Indizes (Euro Stoxx, DAX, Euro Stoxx Banks, S&P500) durchführen zu können. Ferner wurden Optionsstrategien auf einzelne Aktien getätigt (z.B. auf die Aktien Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N., Bayer AG Namens-Aktien o.N., Continental AG Inhaber-Aktien o.N., Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20).

Als ungünstig erwies sich unsere Strategie, mittels sog. Reverse Bonus-Zertifikaten (Vontobel Financial Products R.BOC.Z 28.09.18 Nasd100 und BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mmbH R.C.BOZ 21.12.17 Nasd100) auf nicht zu stark steigende Kurse des Nasdaq100 zu setzen. Hier zogen wir bei den genannten Positionen Stoplosse, obwohl die Fälligkeiten noch nicht erreicht waren.

Im Segment Liquid Alternatives haben wir im Berichtszeitraum einige Positionen mit positivem Ergebnis verkaufen können (Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N., InRIS UCITS PLC-R CFM Divers. Reg. Shares Cl.NI EUR o.N., Solys-Lutetia Vol.Advan.II Fd Namens-Anteile A EUR o.N., GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile o.N., Laffite Risk Arbitrage UCITS Actions Nom. EUR I Cap. o.N.).

Ebenso konnten wir im Bereich aktiv gemanagter Aktienfonds deutliche Gewinne realisieren (IQAM Quality Equity US Inhaber-Anteile IT o.N., Candriam Eq. L - Biotechnology Inhaber-Anteile I o.N., Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Inhaber-Anteile G o.N., LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile I o.N., IE00BKRCMK28, DNB Fd-DNB Technology Act. Nominat. A Acc. o.N.). Doch auch kürzerfristige Investments, die wir aus Gründen der Kostenoptimierung mittels ETFs umgesetzt haben, waren weitestgehend deutlich positiv (iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile, iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile).

Im Zins-Segment konnten mit dem selektiven Einsatz von aktiv gemanagten Fonds (ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.) erfreuliche Gewinne erwirtschaftet werden.

Aufgrund deutlicher Schwankungen im Währungsbereich, z.B. im USD zwischen 1,1319 und 1,2481, mussten wir mehrfach Devisentermingeschäfte zur Absicherung der entsprechenden Positionen einsetzen.

Ferner ergaben sich im Segment Währungen Opportunitäten, die durch den Kauf von Anleihen supranationaler Emittenten genutzt wurden, z.B. in BRL (0,000% European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(21), 7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22)) oder AUD (A 5,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.12(22) Kangaroo). Darüber hinaus wurden Staatsanleihen von höchster Qualität (z.B. USA: 2,625% United States of America DL-Notes 2018(20), 2,625% United States of America DL-Notes 2018(20) oder Deutschland: 5,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)) sowie selektiv Unternehmensanleihen (z.B. 2,250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23), 5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF) erworben.

Analyse und Ausblick

Im Berichtszeitraum wurden bis auf zwei Positionen alle Zielfonds verkauft. Künftig wollen wir keine weiteren Zielfonds erwerben. Stattdessen werden die primären Ertragssäulen des Fonds künftig 1. Zinseinnahmen aus Direktinvestments in Anleihen, 2. Dividenden von Aktien, 3. Optionsprämien aus Short Call- und Short-Put Strategien auf Aktien und Indizes.

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds in beiden Anteilklassen mit -2,13% eine angemessene Wertentwicklung. In der Anteilklasse B wurden 0,58 EUR pro Anteil ausgeschüttet. Einerseits haben führende Aktien-Indizes wie der DAX deutlich stärker verloren (-4,54%), andererseits war auch das Zinssegment schwierig: so schwankt z.B. die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zwar zwischen 0,260% und 0,767%, war jedoch dennoch per Saldo fast unverändert (+0,007 Punkte). Noch schwerer auf das Anleihesegment drückte aber der Renditeanstieg in den USA. Die Rendite zehnjähriger US-Anleihen schwankte zwar auch beträchtlich, zwischen 2,2730% und 3,1112%, lag jedoch per saldo deutlich höher (um 0,7276 Punkte) als zu Geschäftsjahresbeginn. Dies drückte auf die Kurse von Anleihen.

Für den kommenden Berichtszeitraum erwarten wir ein weiteres Anziehen der Volatilitäten. Davon sollten wir insofern profitieren, als dass wir wieder deutlich häufiger höhere Seitwärtsrenditen via Stillhalterstrategien realisieren können. Darüber hinaus erwarten wir auch im Segment Fremdwährungsanleihen, das wir in der Regel über AAA-geratete Anleihen von Supranationals (z.B. EIB) abbilden, verstärkt Opportunitäten. Zuletzt glauben wir, dass zwar die globalen Aktienindizes nicht mehr so stark steigen, wie in der Vergangenheit, jedoch es bei einzelnen Aktien weiterhin gute Opportunitäten geben wird.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds StiftungsPartner

Das abgelaufene Geschäftsjahr begann zunächst mit einer starken Aktienmarktentwicklung und neuen Höchstständen beispielsweise im DAX im Januar 2018. Die Aktienquote lag zu Anfang mit ca. 28% bei etwa 93% der im Fondsprospekt festgelegten max. Aktienquote. Der Aktienanteil des Fonds wurde dabei flexibel handhabbar und kostengünstig in Branchen-ETFs umgesetzt. Die regelmäßige Überprüfung führte hier im Laufe des Jahres auch bedingt durch Mittelzuflüsse zu weiteren anteiligen Zukäufen und zu Reallokationen in den jeweils favorisierten Branchen. Zu Beginn 2018 profitierte der Fonds von einer zusätzlich implementierten Absicherungsstrategie, deren Signale auf künstlichen neuronalen Netzen basieren. Im Februar bestand so temporär ein vollständiger „Schutz“ des Aktienexposures. In der im weiteren Jahresverlauf insgesamt eher verhaltenen Aktienmarktentwicklung wurde der Aktienanteil dann eher in die Nähe der steuerlich relevanten Mindestquote (für Teilfreistellung) von 25% gehalten.

Das Rentensegment wurde durch Einzeltitel dargestellt, bestehend im Wesentlichen aus Unternehmensanleihen und selektiv auch aus Staatsanleihen. Das Rating dieser Anleihen findet sich regelmäßig im Investmentgrade-Bereich. Im Fortgang des Geschäftsjahres wurde der Anteil der länger laufenden Papiere sukzessive reduziert, um den gestiegenen Zinsänderungsrisiken Rechnung zu tragen. Um das höhere Zinsniveau in den USA zu nutzen, wurden weiterhin anteilig Unternehmensanleihen in USD gehalten bzw. zugekauft. Die Währungsrisiken daraus wurden in der 2. Hälfte des Geschäftsjahres konsequent durch revolvierende Devisentermingeschäfte abgesichert. Über den Berichtszeitraum wurde aus Risikoüberlegungen heraus bewusst Liquidität vorgehalten (aktuell knapp 7%), auch um selektiv Anlagechancen nutzen zu können.

Ausblick und Analyse

Vor dem Hintergrund der in 2018 zunehmend schwierigen Kapitalmarktentwicklung – sowohl nachgebende Aktien- als auch Anleihennotierungen (vor allem bei Unternehmensanleihen) - erzielte der Fonds im Zeitraum 29.09.2017 bis 28.09.2018 ausschüttungsbereinigt eine erfreulich positive Wertentwicklung von +0,84%. Ausschüttet wurden für jeden Fondsanteil 2,25 Euro. Diese Ausschüttung wird auch für das neue Geschäftsjahr angestrebt. Nach wie vor wird das Marktgeschehen stark auch von politischen Themen (Zwischenwahlen USA, Brexit, diverse Handelsstreitigkeiten) beeinflusst. Zudem wurden zuletzt die Wachstumserwartungen für die Weltwirtschaft eher zurückgenommen, was an den Aktienmärkten eine anhaltend volatile Entwicklung erwarten lässt. Für das kommende Geschäftsjahr des Fonds bleiben wir bei unserer langfristigen Betrachtungsweise des Aktienmarkts und der Übergewichtung von uns identifizierter Branchen und der Nutzung möglicher Chancen im Rahmen der taktischen Feinsteuerung, unterstützt fallweise von unserer Absicherungsstrategie. Die Erzielung eines positiven Returns in Euro auf der Anleihenseite bleibt sicherlich auch im neuen Geschäftsjahr eine Herausforderung.

Ziel bleibt es, für den StiftungsPartner-Fonds auch weiterhin stetige Erträge für eine regelmäßige Ausschüttung zu erwirtschaften und das anvertraute Kapital längerfristig zu erhalten und ggfls. zu mehren.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds A&M Kennzahlenfonds

Das Fondsmanagement des Nordlux A&M Kennzahlenfonds strebte im Berichtszeitraum gemäß seiner Benchmark einen Investitionsgrad von i.d.R. 100% an. Der Fokus der Einzeltitelauswahl lag dabei unverändert auf dem deutschen Aktienmarkt. Entsprechend unterlag der Fonds im Geschäftsjahr den Schwankungen des breiten deutschen Aktienmarktes.

Das Einzeltitelportfolio bestand dabei im Durchschnitt aus 23-25 Titeln. Insofern handelte es sich um ein konzentriertes Einzeltitelportfolio, indem bewusst neben dem allgemeinen Marktrisiko auch einzelwertspezifische Chancen und Risiken zum Tragen kommen. Neben einigen sehr positiven Einzelwertentwicklungen gab es im Berichtszeitraum leider auch einige Enttäuschungen. Sehr erfreuliche Kursgewinne wurden insbesondere bei Investitionen in Aktien von Sixt, Lufthansa, Dt. Beteiligungs AG und Wirecard realisiert. Während es infolge schlechter Unternehmensnachrichten u.a. zu starken Kurskorrekturen bei Dialog Semiconductor, Bayer, RIB Software, AIXTRON und Norma kam, deren Positionen in der Folge komplett verkauft oder stark reduziert wurden und so zu Verlustrealisationen führten.

Hinsichtlich der Branchengewichtung wurden dabei die Positionen im Bereich Technologie sukzessive reduziert, und der Bereich Immobilien mit mehreren Käufen stärker ausgebaut und damit das Gesamtportfolio etwas defensiver aufgestellt.

Analyse und Ausblick

Der Nordlux A&M Kennzahlenfonds beendete das Geschäftsjahr mit einer ausschüttungsbereinigten Performance von -4,21% für die Anteilscheinklasse R und -3,23% für die Anteilscheinklasse A. Die Ausschüttungen betrugen in der Anteilsklasse R 2,00€ und in der Anteilsklasse A 2,17€.

Nach einem starken Auftaktquartal und einer Outperformance gegenüber der Benchmark (Composite DAX Performanceindex) bis Ende Januar 2018 kam es im Zuge der einsetzenden Korrekturen insbesondere auch im Bereich deutscher Blue Chips (DAX -4,5% im Berichtszeitraum) zu stärkeren Werteinbußen im Fonds. Einige

Ausreißer bei der Einzeltitelselektion führten dann per saldo zu einer Underperformance des Fonds gegenüber seiner Benchmark (Composite DAX Performanceindex +0,15 im Berichtszeitraum). Der Fonds war zum Stichtag in insgesamt 24 Einzeltitel investiert.

Auch zukünftig wird sich das Fondsmanagement bei seiner Entscheidung an seinem quantitativen Kennzahlensystem orientieren und auf Marktverschiebungen aktiv reagieren, sowie die Modellparameter überwachen und aktualisieren. Der Fokus des Fonds liegt dabei weiterhin auf ausgewählten Small, Mid und Large Caps aus dem deutschen Aktienmarkt. Entsprechend der Benchmark wird unverändert ein hoher Investitionsgrad in Aktien angestrebt.

Luxemburg, im November 2018

LRI Invest S.A.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die künftige Entwicklung.

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100
per 04. Juni 2018 *)**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	4.156.815,00
- davon Wertpapiereinstandskosten	4.169.512,50
Derivate	-129.301,84
Bankguthaben	4.312.432,34
Sonstige Vermögensgegenstände	25.000,85
Summe Aktiva	8.364.946,35
Bankverbindlichkeiten	-21,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.617,43
Summe Passiva	-42.638,77
Netto-Teilfondsvermögen	8.322.307,58

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,32	99,98
USD	0,00	0,03
JPY	0,00	-0,01
Summe	8,32	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4,16	49,95
Summe	4,16	49,95

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Frankreich	2,00	23,96
Bundesrepublik Deutschland	0,79	9,51
Irland	0,76	9,13
Jersey	0,61	7,35
Summe	4,16	49,95

*) Der Teilfonds wurde zum 5. Juni 2018 in dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen. Die letzte Preisberechnung erfolgte für den 4. Juni 2018.

Vermögensaufstellung zum 04. Juni 2018 ¹⁾ des Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

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							
0,625% Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	EUR	400,00	400,00	%	100,5000	402.000,00	4,83
0,875% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	EUR	750,00	750,00	%	101,2800	759.600,00	9,13
1,250% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)	EUR	600,00	600,00	%	101,9900	611.940,00	7,35
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	EUR	750,00	750,00	%	104,4900	783.675,00	9,42
2,125% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(22)	EUR	750,00	750,00	%	105,5000	791.250,00	9,51
3,125% Renault S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	750,00	750,00	%	107,7800	808.350,00	9,71
Summe Wertpapiervermögen					EUR	4.156.815,00	49,95
Derivate							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put DAX 12400 21.09.18	STK	-15,00		EUR	275,5000	-20.662,50	-0,25
Put DAX 12650 15.06.18	STK	-15,00		EUR	76,0000	-5.700,00	-0,07
Put DAX 12700 17.08.18	STK	-15,00		EUR	291,1000	-21.832,50	-0,26
Put Euro Stoxx 3050 21.06.19	STK	-15,00		EUR	109,0000	-16.350,00	-0,20
Put Euro STOXX Bank Index 125 21.09.18	STK	-100,00		EUR	12,8500	-64.250,00	-0,77
Put Nikkei 225 21750 08.06.18	STK	-5,00		JPY	13,0000	-506,84	-0,01
Summe Derivate				EUR		-129.301,84	-1,55
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	AUD	0,01		EUR		0,01	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	4.310.135,37		EUR		4.310.135,37	51,79
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	2,31		EUR		2,63	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	2.683,56		EUR		2.294,33	0,03
Summe Bankguthaben				EUR		4.312.432,34	51,82
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen	EUR	25.000,85		EUR		25.000,85	0,30
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		25.000,85	0,30
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	-2.270,00		EUR		-17,70	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	TRY	-19,58		EUR		-3,64	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-21,34	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							
				EUR		-42.617,43	-0,51
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		8.322.307,58	100,00 ²⁾
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 ¹⁾				EUR			909,74
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 ¹⁾				STK			9.148,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			49,95
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-1,55

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put DAX 12400 21.09.18	EUR	-15,00	5,00	12.770,7500	1,000000	957.806,25
Put DAX 12650 15.06.18	EUR	-15,00	5,00	12.770,7500	1,000000	957.806,25
Put DAX 12700 17.08.18	EUR	-15,00	5,00	12.770,7500	1,000000	957.806,25
Put Euro STOXX Bank Index 125 21.09.18	EUR	-100,00	50,00	113,6900	1,000000	568.450,00
Put Euro Stoxx 3050 21.06.19	EUR	-15,00	10,00	3.469,5700	1,000000	520.435,50
Put Nikkei 225 21750 08.06.18	JPY	-5,00	1.000,00	22.475,9400	0,007797	876.280,25
Summe Optionen						4.838.584,50

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 04.06.2018

^{*)} Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

¹⁾ Der Teilfonds wurde zum 5.Juni 2018 mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen. Die letzte Preisberechnung erfolgte für den 4. Juni 2018.

²⁾ In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	04.06.2018
Australischer Dollar	(AUD)	1,529900	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,877300	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	128,246300	= 1	EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	5,372700	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,169650	= 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			
Indexzertifikate			
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 28.09.18 Nasd100	STK		-11.300
Verzinsliche Wertpapiere			
7,500% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2010(20)	MXN		-8.000
8,000% International Bank Rec. Dev. RL/EO-Medium-Term Nts 2016(18)	RUB		-27.000
8,750% International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2015(18)	RUB		-25.000
Organisierter Markt			
Indexzertifikate			
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 21.12.17 Nasd100	STK		-24.000
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 23.03.18 ArcaGold	STK		-19.950
Wertpapier-Investmentanteile			
BlackR.Str.Fds-B.Eur.D.Eq.A.R. Act. Nom. D2 o.N.	ANT		-1.900
DNB Fd-DNB Technology Act. Nominat. A Acc. o.N.	ANT		-1.100
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	ANT		-24.000
G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N.	ANT		-4.850
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile o.N.	ANT		-5.100
InRIS UCITS PLC-R CFM Divers. Reg. Shares Cl.NI EUR o.N.	ANT		-3.200
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	11.500	-11.500
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT		-42.500
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT		-5.800
iShares EURO STOXX 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	15.000	-15.000
Laffitte Risk Arbitrage UCITS Act. au Port.I EUR(4 Déc.)o.N.	ANT		-37
Laffitte Risk Arbitrage UCITS Actions Nom. EUR I Cap. o.N.	ANT	37	-37
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		-450
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G USD o.N	ANT		-34.150
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Inhaber-Anteile G o.N.	ANT		-20
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	ANT		-8.000
Solys-Lutetia Vol.Advan.II Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	ANT		-3.650

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 04.06.2018 *)**

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	60.531,19
Erträge aus Investmentanteilen	1.985,73
Zinsen aus Geldanlagen	74,02
Erträge aus Bestandsprovisionen	3.203,78
Ordentlicher Ertragsausgleich	-990,61
Erträge insgesamt	64.804,11
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-119.852,85
Verwaltungsvergütung	-6.398,65
Verwahrstellenvergütung	-2.405,04
Prüfungskosten	-6.977,79
Taxe d'abonnement	-1.893,26
Veröffentlichungskosten	-175,95
Zinsaufwendungen	-3.223,52
Regulatorische Kosten	-2.727,86
Sonstige Aufwendungen	-11.070,12
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.405,86
Aufwendungen insgesamt	-152.319,18
Ordentlicher Nettoaufwand	-87.515,07
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.670.843,80
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-6.534,79
Realisierte Verluste	-1.174.776,56
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	16.028,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	505.560,88
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	418.045,81

**Vermögensentwicklung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 04.06.2018 *)**

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		9.113.060,75
Mittelzuflüsse	0,00	
Mittelabflüsse	-416.565,85	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-416.565,85
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-10.908,89
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		418.045,81
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-781.324,24
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		8.322.307,58

**Entwicklung im Jahresvergleich des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100
bis zum 04.06.2018 *)**

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
04.06.2018 *)	9.148,000	EUR	8.322.307,58	909,74
30.09.2017	9.591,000	EUR	9.113.060,75	950,17
30.09.2016	17.045,000	EUR	14.786.794,62	867,52

*) Das Netto-Teilfondsvermögen in Höhe von 8.332.307,58 EUR wurde zum 5. Juni 2018 mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen. Die letzte Preisberechnung erfolgte für den 4. Juni 2018.

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten
per 30. September 2018**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	32.266.845,04
- davon Wertpapiereinstandskosten	32.724.021,72
Derivate	30.671,54
Bankguthaben	2.880.043,21
Sonstige Vermögensgegenstände	368.465,43
Summe Aktiva	35.546.025,22
Bankverbindlichkeiten	-676.983,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-139.128,30
Summe Passiva	-816.111,43
Netto-Teilfondsvermögen	34.729.913,79

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	19,43	55,93
USD	8,33	24,00
BRL	4,14	11,91
AUD	1,00	2,88
NZD	0,93	2,69
RUB	0,84	2,43
NOK	0,05	0,13
GBP	0,01	0,03
Summe	34,73	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	20,81	59,90
Wertpapier-Investmentanteile	11,46	33,01
Summe	32,27	92,91

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	9,24	26,57
Niederlande	5,50	15,82
Supranationale Einrichtungen	4,74	13,66
USA	2,28	6,58
Schweden	1,93	5,57
Bundesrepublik Deutschland	1,73	4,98
Spanien	1,58	4,54
Irland	1,53	4,42
Österreich	1,01	2,91
Sonstige Länder	2,73	7,86
Summe	32,27	92,91

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018 des Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

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							
5,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.12(22) Kangaroo	AUD	1.500,00	1.500,00	%	109,7000	1.025.042,05	2,95
7,250% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2017(21)	BRL	5.000,00	5.000,00	%	97,7370	1.053.529,66	3,03
7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	BRL	9.000,00	9.000,00	%	96,2400	1.867.307,67	5,38
11,750% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Med.-Term Notes 2015(20)	BRL	4.500,00	4.500,00	%	106,6550	1.034.692,95	2,98
0,231% Bayer Capital Corp. B.V. EO-FLR Notes 2018(22) FRN	EUR	1.000,00	1.000,00	%	100,3750	1.003.750,00	2,89
0,381% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Bonds 2017(21/22) FRN	EUR	1.000,00	1.000,00	%	100,4700	1.004.700,00	2,89
0,500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21)	EUR	600,00		%	100,5100	603.060,00	1,74
0,532% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) FRN	EUR	1.450,00		%	80,7450	1.170.802,50	3,37
1,000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	99,4790	994.790,00	2,86
1,088% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) FRN	EUR	1.050,00		%	80,8200	848.610,00	2,44
1,875% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	98,9600	989.600,00	2,85
6,125% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) FTF	EUR	1.000,00	1.000,00	%	101,1300	1.011.300,00	2,91
0,000% Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	108,6260	1.086.260,00	3,13
4,500% Danske Bank AS ND-Medium-Term Notes 2015(20)	NZD	1.500,00	1.500,00	%	102,4800	877.397,26	2,53
8,750% International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2015(18)	RUB	60.000,00		%	100,0810	789.360,15	2,27
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,500% Nordea Bank AB EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.) FTF	EUR	1.000,00	1.000,00	%	94,4600	944.600,00	2,72
5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF	EUR	1.600,00	1.600,00	%	98,5500	1.576.800,00	4,54
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 17(22)	USD	1.500,00	1.500,00	%	100,6874	1.300.311,13	3,74
3,400% AT & T Inc. DL-Notes 2015(15/25)	USD	1.200,00	1.200,00	%	95,2840	984.423,59	2,83
5,999% Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2017(17/28)	USD	800,00	800,00	%	92,4650	636.866,12	1,83
Wertpapier-Investmentanteile							
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	ANT	4.000,00		EUR	175,7400	702.960,00	2,02
La Française LUX-LFP Mult.Obl. Actions Nom. I EUR Cap. o.N.	ANT	1.000,00		EUR	1.204,1200	1.204.120,00	3,47
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	ANT	15.400,00	8.000,00	EUR	108,5200	1.671.208,00	4,81
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N.	ANT	5.000,00	5.000,00	EUR	102,3000	511.500,00	1,47
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	ANT	125.000,00		EUR	10,9620	1.370.250,00	3,95
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Namens-Anteile I (acc.) o.N.	ANT	60.000,00	60.000,00	USD	28,2700	1.460.352,99	4,20
Frank.Temp.IF-Fr.K2 L.S.Cr.Fd Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	ANT	200.000,00		USD	10,6700	1.837.279,38	5,29
G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N.	ANT	13.000,00		USD	104,7200	1.172.070,60	3,37
GAM Star Emerging Market Rates Reg. Shs USD Inst. Acc. o.N.	ANT	140.000,00	140.000,00	USD	12,7259	1.533.900,99	4,42
Summe Wertpapiervermögen				EUR		32.266.845,04	92,91
Derivate							
Rentenindex-Terminkontrakte							
10 Year T-Note Future 19.12.18	STK	-30,00		USD	118,7813	30.671,54	0,09
Summe Derivate				EUR		30.671,54	0,09
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	2.788.441,61		EUR		2.788.441,61	8,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	8.697,25		EUR		9.765,06	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	MXN	393,55		EUR		18,12	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NOK	437.404,92		EUR		46.245,13	0,13
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NZD	62.324,41		EUR		35.573,29	0,10
Summe Bankguthaben				EUR		2.880.043,21	8,29
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen	AUD	11.881,79		EUR		7.401,60	0,02
Wertpapierzinsen	BRL	841.996,58		EUR		181.521,50	0,52
Wertpapierzinsen	EUR	82.800,17		EUR		82.800,17	0,24
Wertpapierzinsen	NZD	36.616,44		EUR		20.899,79	0,06
Wertpapierzinsen	RUB	4.142.465,75		EUR		54.454,18	0,16
Wertpapierzinsen	USD	24.842,38		EUR		21.388,19	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		368.465,43	1,06
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	AUD	-53.443,98		EUR		-33.292,21	-0,10
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	TRY	-4.832,33		EUR		-692,56	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	-711.217,59		EUR		-612.326,81	-1,76
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	USD	-35.625,00		EUR		-30.671,55	-0,09
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-676.983,13	-1,95
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-139.128,30	-0,40
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		34.729.913,79	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 - Nordlux Renten A	EUR	78,98
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	EUR	43,04
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	STK	118.096,45
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	STK	590.237,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	92,91
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,09

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year T-Note Future 19.12.18	USD	-30,00	1.000,00	118,7813	0,860956	3.067.961,69
Summe Futures Verkauf						3.067.961,69

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.09.2018
Australischer Dollar	(AUD)	1,605300	= 1	EUR
Brasilianischer Real	(BRL)	4,638550	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,890650	= 1	EUR
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,719150	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,458400	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,752000	= 1	EUR
Russischer Rubel	(RUB)	76,072500	= 1	EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	6,977500	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,161500	= 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
Amthlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2007(22)	MXN		-15.000
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	EUR	1.500	-1.500
1,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2013(18)	GBP		-1.000
1,500% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	NOK		-12.000
1,875% Deutsche Bank AG LS-Med.-Term.Nts v.2017(2020)	GBP		-700
10,500% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2014(17)	BRL		-3.000
4,000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2015(20)	MXN	20.000	-20.000
4,750% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	MXN		-40.000
4,875% Volkswagen Fin. Services N.V. ND-Medium-Term Notes 2014(19)	NZD		-1.200
8,000% International Bank Rec. Dev. RL/EO-Medium-Term Nts 2016(18)	RUB		-60.000
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,999% Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USD	800	-800
Wertpapier-Investmentanteile			
BlackRock Str.-B.Eur.Cred.Strs Actions Nominatives I2 EUR oN	ANT		-12.000
Deut.Instl-Money Plus Inhaber-Anteile IC o.N.	ANT		-150
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	ANT		-9.300
Falcon - Twelve-Fal.Ins.Opp.Fd Namens-Anteile I USD o.N.	ANT		-15.000
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(per)(acc)USD oN	ANT		-14.317
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares B(Inc) USD o.N.	ANT		-80.000
Lyx.Bund Daily(-2x)Inver.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	ANT		-30.000
Nomura Real Protect Fonds Inhaber-Anteile Class I/EUR	ANT		-12.000
Polar Capital Fds-Glob.Conv.Fd Registered Acc.Shs I USD o.N.	ANT		-100.000
UBAM Conv.-UBAM Conv.EUR 10-40 Actions Porteur o.N.	ANT		-550

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	623.424,86
Erträge aus Investmentanteilen	26.876,08
Zinsen aus Geldanlagen	38,84
Erträge aus Bestandsprovisionen	2.827,12
Ordentlicher Ertragsausgleich	24.943,75
Erträge insgesamt	678.110,65
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-428.081,86
Verwaltungsvergütung	-37.131,40
Verwahrstellenvergütung	-13.828,58
Prüfungskosten	-11.970,62
Taxe d'abonnement	-11.784,85
Veröffentlichungskosten	-970,84
Zinsaufwendungen	-63.170,87
Regulatorische Kosten	-5.711,36
Sonstige Aufwendungen	-15.781,96
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-28.342,19
Aufwendungen insgesamt	-616.774,53
Ordentlicher Nettoertrag	61.336,12
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.379.071,72
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	35.492,47
Realisierte Verluste	-1.645.230,84
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-48.896,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-279.563,21
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-218.227,09

Vermögensentwicklung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		31.906.532,63
Ausschüttungen		-283.892,56
Mittelzuflüsse	7.804.277,31	
Mittelabflüsse	-3.746.011,61	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		4.058.265,70
Ertrags- und Aufwandsausgleich		16.802,53
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-218.227,09
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-749.567,42
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		34.729.913,79

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	118.096,453	EUR	9.326.837,43	78,98
30.09.2017	110.802,303	EUR	8.993.277,35	81,17
30.09.2016	101.635,943	EUR	7.885.946,53	77,59

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	590.237,000	EUR	25.403.076,36	43,04
30.09.2017	511.485,000	EUR	22.913.255,28	44,80
30.09.2016	341.140,000	EUR	14.919.109,69	43,73

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie
per 30. September 2018**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	23.780.125,50
- davon Wertpapiereinstandskosten	23.986.220,15
Derivate	-1.296.633,05
Bankguthaben	5.148.468,98
Sonstige Vermögensgegenstände	155.904,96
Summe Aktiva	27.787.866,39
Bankverbindlichkeiten	-11.347,92
Sonstige Verbindlichkeiten	-168.272,23
Summe Passiva	-179.620,15
Netto-Teilfondsvermögen	27.608.246,24

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	27,35	99,07
JPY	0,09	0,32
HKD	0,09	0,31
USD	0,08	0,30
Summe	27,61	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	23,78	86,13
Summe	23,78	86,13

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	4,55	16,50
Niederlande	3,70	13,40
USA	3,28	11,88
Frankreich	3,05	11,03
Großbritannien	2,30	8,34
Irland	2,18	7,89
Luxemburg	1,87	6,77
Italien	1,24	4,48
Schweiz	1,00	3,64
Sonstige Länder	0,61	2,20
Summe	23,78	86,13

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018 des Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

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								
0,031% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(19) FRN	EUR	800,00		%	100,0700	800.560,00	2,90	
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	EUR	1.250,00	1.250,00	%	98,9900	1.237.375,00	4,48	
0,361% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21) FRN	EUR	800,00	800,00	%	100,3400	802.720,00	2,91	
0,375% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(18/19)	EUR	800,00	800,00	%	100,0900	800.720,00	2,90	
0,375% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	EUR	1.500,00	1.500,00	%	100,1200	1.501.800,00	5,44	
0,381% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Bonds 2017(21/22) FRN	EUR	1.000,00	1.000,00	%	100,4700	1.004.700,00	3,64	
0,625% Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	EUR	1.200,00	800,00	%	99,7900	1.197.480,00	4,34	
0,875% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	EUR	1.125,00	375,00	%	101,1000	1.137.375,00	4,12	
1,000% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	EUR	800,00	800,00	%	101,2400	809.920,00	2,93	
1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.16(21)	EUR	950,00	950,00	%	100,0500	950.475,00	3,44	
1,125% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2015(22)	EUR	800,00	800,00	%	102,3600	818.880,00	2,97	
1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	97,4700	974.700,00	3,53	
1,250% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)	EUR	600,00		%	101,4180	608.508,00	2,20	
1,375% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	103,9100	1.039.100,00	3,76	
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	EUR	750,00		%	104,0100	780.075,00	2,83	
1,875% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	104,0900	1.040.900,00	3,77	
2,125% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(22)	EUR	750,00		%	104,7550	785.662,50	2,85	
2,125% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	EUR	1.200,00	1.200,00	%	105,6400	1.267.680,00	4,59	
2,250% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(14/19)	EUR	800,00		100,00	%	101,0500	808.400,00	2,93
2,375% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(19) Reg.S	EUR	800,00		100,00	%	100,7700	806.160,00	2,92
3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	106,0300	1.060.300,00	3,84	
3,125% Renault S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	1.000,00	250,00	%	106,8800	1.068.800,00	3,87	
6,875% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	EUR	750,00	750,00	%	109,4500	820.875,00	2,97	
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,000% 3M Co. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)F FRN	EUR	800,00	800,00	%	100,4500	803.600,00	2,91	
2,650% AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/21)	EUR	800,00	800,00	%	106,6700	853.360,00	3,09	
Summe Wertpapiervermögen				EUR	23.780.125,50		86,13	
Derivate								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Index Future 21.12.18	STK	2,00		EUR	12.241,5000	147,92	0,00	
Euro STOXX 50 Future 21.12.18	STK	80,00		EUR	3.387,0000	11.200,00	0,04	
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 12200 05.10.18	STK	-60,00		EUR	126,9000	-38.070,00	-0,14	
Call DAX 12300 21.12.18	STK	-60,00		EUR	292,8000	-87.840,00	-0,32	
Call DAX 12350 19.10.18	STK	-60,00		EUR	100,8000	-30.240,00	-0,11	
Call DAX 12400 28.09.18	STK	60,00		EUR	0,0100	3,00	0,00	
Call DAX 12450 28.09.18	STK	60,00		EUR	0,0100	3,00	0,00	
Call Euro Stoxx 3350 19.10.18	STK	-80,00		EUR	72,0000	-57.600,00	-0,21	
Call Euro Stoxx 3450 28.09.18	STK	80,00		EUR	0,0100	8,00	0,00	
Call Euro STOXX Bank Index 112,5 19.10.18	STK	300,00		EUR	0,5000	7.500,00	0,03	
Call Nasdaq 7700 21.12.18	STK	-5,00		USD	212,5000	-91.476,54	-0,33	
Call S&P 2700 21.12.18	STK	-15,00		USD	236,4500	-305.359,45	-1,11	
Call S&P 2920 03.10.18	STK	15,00		USD	7,5000	9.685,75	0,04	
Call S&P 2925 05.10.18	STK	15,00		USD	7,9000	10.202,32	0,04	
Call S&P 2930 01.10.18	STK	15,00		USD	0,7500	968,58	0,00	
Call S&P 2960 03.10.18	STK	15,00		USD	0,2400	309,94	0,00	
Put DAX 11400 21.06.19	STK	-45,00		EUR	343,3000	-77.242,50	-0,28	
Put DAX 12000 15.03.19	STK	-60,00		EUR	392,9000	-117.870,00	-0,43	
Put DAX 12000 16.11.18	STK	-60,00		EUR	158,1000	-47.430,00	-0,17	
Put DAX 12200 19.10.18	STK	-60,00		EUR	134,2000	-40.260,00	-0,15	
Put DAX 12300 19.10.18	STK	-45,00		EUR	176,6000	-39.735,00	-0,14	
Put DAX 12300 21.12.18	STK	-45,00		EUR	351,4000	-79.065,00	-0,29	
Put DAX 12350 05.10.18	STK	-60,00		EUR	146,3000	-43.890,00	-0,16	
Put DAX 12400 19.10.18	STK	-60,00		EUR	230,5000	-69.150,00	-0,25	
Put Euro Stoxx 3050 21.06.19	STK	-45,00		EUR	85,9000	-38.655,00	-0,14	
Put Euro Stoxx 3300 21.12.18	STK	-90,00		EUR	56,8000	-51.120,00	-0,19	
Put Euro STOXX Bank Index 105 21.12.18	STK	-300,00		EUR	4,1000	-61.500,00	-0,22	
Put S&P 2900 03.10.18	STK	15,00		USD	4,8900	6.315,11	0,02	
Put S&P 2900 05.10.18	STK	15,00		USD	7,7000	9.944,04	0,04	
Put S&P 2900 28.09.18	STK	15,00		USD	0,0300	38,74	0,00	
Put S&P 2920 01.10.18	STK	15,00		USD	7,7000	9.944,04	0,04	
Optionsrechte auf Aktien								
Put Bayer 80 21.12.18 K100	STK	-150,00		EUR	5,7600	-86.400,00	-0,31	
Summe Derivate				EUR	-1.296.633,05		-4,70	
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	4.539.913,05		EUR		4.539.913,05	16,44	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	HKD	788.955,03		EUR		86.806,62	0,31	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	11.750.861,44		EUR		89.069,59	0,32	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	502.557,49		EUR		432.679,72	1,57	
Summe Bankguthaben				EUR	5.148.468,98		18,65	

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 Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen	EUR	155.904,96		EUR		155.904,96	0,56
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		155.904,96	0,56
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-11.347,92		EUR		-11.347,92	-0,04
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-11.347,92	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-168.272,23	-0,61
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		27.608.246,24	100,00 ¹⁾
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A				EUR			108,69
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B				EUR			108,52
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I				EUR			102,30
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A				STK			185.287,74
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B				STK			59.596,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I				STK			9.799,29
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			86,13
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-4,70

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro STOXX 50 Future 21.12.18	EUR	80,00	10,00	3.387,0000	1,000000	2.709.600,00
DAX Index Future 21.12.18	EUR	2,00	25,00	12.241,5000	1,000000	612.075,00
Summe Futures Kauf						3.321.675,00
Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 12200 05.10.18	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Call DAX 12300 21.12.18	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Call DAX 12350 19.10.18	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Call Euro Stoxx 3350 19.10.18	EUR	-80,00	10,00	3.399,2000	1,000000	2.719.360,00
Call Nasdaq 7700 21.12.18	USD	-5,00	100,00	7.627,6499	0,860956	3.283.534,19
Call S&P 2700 21.12.18	USD	-15,00	100,00	2.913,9800	0,860956	3.763.211,36
Put Bayer 80 21.12.18 K100	EUR	-150,00	100,00	76,5100	1,000000	1.147.650,00
Put DAX 11400 21.06.19	EUR	-45,00	5,00	12.246,7300	1,000000	2.755.514,25
Put DAX 12000 15.03.19	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Put DAX 12000 16.11.18	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Put DAX 12200 19.10.18	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Put DAX 12300 19.10.18	EUR	-45,00	5,00	12.246,7300	1,000000	2.755.514,25
Put DAX 12300 21.12.18	EUR	-45,00	5,00	12.246,7300	1,000000	2.755.514,25
Put DAX 12350 05.10.18	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Put DAX 12400 19.10.18	EUR	-60,00	5,00	12.246,7300	1,000000	3.674.019,00
Put Euro STOXX Bank Index 105 21.12.18	EUR	-300,00	50,00	106,5500	1,000000	1.598.250,00
Put Euro Stoxx 3050 21.06.19	EUR	-45,00	10,00	3.399,2000	1,000000	1.529.640,00
Put Euro Stoxx 3300 21.12.18	EUR	-90,00	10,00	3.399,2000	1,000000	3.059.280,00
Summe Optionen						54.759.620,30

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände		per	28.09.2018
---------------------------	--	-----	------------

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.09.2018
Hongkong Dollar	(HKD)	9,088650	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	131,929000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,161500	= 1	EUR

^{*)} Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

¹⁾ In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, performanceabhängige 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 (Marktzuzuordnung 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	10.500	-10.500
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	STK	2.500	-2.500
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	STK		-50.000
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK		-5.000
Verzinsliche Wertpapiere			
1,875% Bayer AG MTN-Anleihe v.14(20/21)	EUR	1.000	-1.000
2,250% METRO AG Med.-Term Nts.v.2012(2018)	EUR		-750
3,250% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.11(18)	EUR		-600
4,000% Bouygues S.A. EO-Obl. 2010(18)	EUR		-750
4,375% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2012(18)	EUR		-1.000
4,625% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2012(18) FRN	EUR		-700
5,000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2003(18)	EUR		-750
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,850% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(18)	EUR		-600
3,625% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2013(13/18)	EUR		-300
Sonstige Märkte			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.15(18)	EUR		-800
1,875% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	EUR		-700
2,250% Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(18)	EUR		-750
3,625% ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(18)	EUR		-600
3,750% Schneider Electric SE EO-Medium-Term Notes 2011(18)	EUR		-600
Wertpapier-Investmentanteile			
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT		-14.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	317.612,63
Erträge aus Investmentanteilen	374,54
Zinsen aus Geldanlagen	2.293,94
Erträge aus Bestandsprovisionen	1.569,09
Ordentlicher Ertragsausgleich	105.565,44
Erträge insgesamt	427.415,64
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-401.493,56
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-4.974,27
Verwaltungsvergütung	-22.830,50
Verwahrstellenvergütung	-8.495,50
Prüfungskosten	-11.970,62
Taxe d'abonnement	-10.275,64
Veröffentlichungskosten	-1.446,00
Zinsaufwendungen	-11.008,19
Regulatorische Kosten	-7.507,31
Sonstige Aufwendungen	-17.034,54
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-150.551,67
Aufwendungen insgesamt	-647.587,80
Ordentlicher Nettoaufwand	-220.172,16
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	7.887.123,99
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.288.647,66
Realisierte Verluste	-7.219.805,59
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-2.323.069,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	632.896,89
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	412.724,73

Vermögensentwicklung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		17.206.100,72
Mittelzuflüsse *)	12.393.237,40	
Mittelabflüsse	-1.671.901,56	
Mittelzufluss/-abfluss netto		10.721.335,84
Ertrags- und Aufwandsausgleich		79.407,74
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		412.724,73
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-811.322,79
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		27.608.246,24

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	185.287,740	EUR	20.138.545,67	108,69
30.09.2017	101.167,640	EUR	11.194.994,71	110,66
30.09.2016	99.053,210	EUR	9.699.383,77	97,92

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	59.596,000	EUR	6.467.211,45	108,52
30.09.2017	54.417,000	EUR	6.011.106,01	110,46
30.09.2016	53.012,000	EUR	5.181.645,85	97,74

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	9.799,293	EUR	1.002.489,12	102,30
10.09.2018 **)	5.000,000	EUR	500.000,00	100,00

*) Enthält Mittelzuflüsse in Höhe von EUR 8.322.307,58 aus der Verschmelzung mit dem Teilfonds Nordlux Pro 100.

**) Datum der ersten Preisnotierung.

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds
per 30. September 2018**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	20.074.646,21
- davon Wertpapiereinstandskosten	19.841.578,21
Derivate	-23.794,11
Bankguthaben	1.506.315,23
Sonstige Vermögensgegenstände	91.435,07
Summe Aktiva	21.648.602,40
Bankverbindlichkeiten	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-86.116,75
Summe Passiva	-86.116,78
Netto-Teilfondsvermögen	21.562.485,62

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	13,86	64,27
USD	4,59	21,31
GBP	0,87	4,06
JPY	0,58	2,71
DKK	0,40	1,84
NOK	0,31	1,43
CHF	0,30	1,39
AUD	0,24	1,13
CAD	0,16	0,72
Sonstige Währungen	0,25	1,14
Summe	21,56	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	12,75	59,16
Aktien	6,27	29,06
Wertpapier-Investmentanteile	0,92	4,28
Andere Wertpapiere	0,13	0,60
Summe	20,07	93,10

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	4,39	20,36
Großbritannien	2,82	13,07
Bundesrepublik Deutschland	2,31	10,70
Italien	1,16	5,40
Australien	1,10	5,11
Niederlande	1,10	5,09
Neuseeland	1,01	4,66
Luxemburg	0,92	4,28
Schweden	0,63	2,94
Sonstige Länder	4,63	21,47
Summe	20,07	93,10

**Vermögensaufstellung zum 30. September 2018 des
Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds**
Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

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	10,9000	140.946,99	0,65
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	STK	1.870,00	823,00		CAD	121,0300	150.748,39	0,70
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	363,00	363,00	271,00	CHF	455,2000	145.641,53	0,68
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	STK	852,00			CHF	195,3000	146.662,20	0,68
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	STK	1.998,00			DKK	396,7000	106.286,71	0,49
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	STK	2.851,00	2.851,00	3.018,00	DKK	352,6000	134.803,39	0,63
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	2.628,00	1.102,00		DKK	434,4000	153.086,35	0,71
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	965,00	965,00		EUR	160,9000	155.268,50	0,72
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	9.009,00			EUR	14,8800	134.053,92	0,62
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	10.646,00	10.646,00	9.291,00	EUR	13,8850	147.819,71	0,69
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	STK	7.698,00		3.671,00	EUR	15,1440	116.578,51	0,54
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,50	STK	22.267,00	22.267,00	20.229,00	EUR	7,4020	164.820,33	0,76
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	STK	1.032,00	1.032,00		EUR	144,8000	149.433,60	0,69
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	STK	3.237,00	4.388,00	1.151,00	EUR	46,7900	151.459,23	0,70
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	STK	8.188,00	8.188,00	10.704,00	EUR	6,2900	51.502,52	0,24
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.581,00			EUR	34,2600	54.165,06	0,25
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	STK	8.395,00	3.754,00		EUR	18,0400	151.445,80	0,70
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.519,00	540,00		EUR	106,0000	161.014,00	0,75
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	2.432,00	2.432,00		EUR	47,9650	116.650,88	0,54
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	STK	3.172,00			GBP	30,1400	107.341,92	0,50
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	STK	3.197,00	3.197,00		GBP	36,7900	132.058,19	0,61
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	STK	54.957,00	54.957,00		GBP	2,2530	139.019,95	0,64
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	STK	44.160,00	79.891,00	35.731,00	GBP	2,5800	127.920,96	0,59
Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407	STK	5.807,00	5.807,00	11.312,00	GBP	7,1320	46.500,34	0,22
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	STK	3.243,00			GBP	47,1700	171.753,56	0,80
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.762,00			JPY	1.364,0000	80.250,50	0,37
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	STK	11.519,00			JPY	1.087,5000	94.951,92	0,44
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	STK	9.588,00	9.588,00	4.073,00	JPY	1.938,0000	140.845,03	0,65
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.983,00			JPY	9.780,0000	147.001,34	0,68
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	894,00	894,00		JPY	15.610,0000	105.779,17	0,49
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	STK	8.555,00	3.294,00		NOK	171,2500	154.893,40	0,72
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	STK	28.029,00	8.296,00	8.932,00	NOK	48,8600	144.791,61	0,67
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	STK	3.535,00	3.535,00		SEK	256,2000	87.677,72	0,41
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	STK	3.535,00	3.535,00		SEK	99,3000	33.982,82	0,16
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	STK	25.968,00	25.968,00		SGD	6,9600	113.882,54	0,53
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.602,00	1.602,00		USD	94,5800	130.449,56	0,60
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	STK	929,00	929,00		USD	202,8500	162.245,07	0,75
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.070,00	3.070,00		USD	38,6500	102.157,12	0,47
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	STK	481,00			USD	353,3100	146.312,62	0,68
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	STK	3.442,00	1.324,00		USD	36,6300	108.549,69	0,50
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	2.842,00			USD	46,1900	113.019,35	0,52
CSX Corp. Registered Shares DL 1	STK	3.177,00	3.177,00		USD	74,0500	202.545,72	0,94
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	STK	5.965,00	5.965,00	6.278,00	USD	28,8500	148.162,07	0,69
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	3.044,00			USD	47,2900	123.935,22	0,57
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	1.142,00	1.142,00		USD	151,2100	148.671,39	0,69
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	STK	1.185,00			USD	131,7500	134.415,63	0,62
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	STK	1.304,00	1.304,00		USD	180,5000	202.644,86	0,94
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	STK	1.826,00	1.826,00		USD	115,3400	181.326,59	0,84
Verzinsliche Wertpapiere								
3,750% Commerzbank AG AD-IHS Serie 336 v.2014(2019)	AUD	150,00			%	101,4920	94.834,61	0,44
0,250% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 17(22)	EUR	400,00			%	100,2700	401.080,00	1,86
0,250% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(22)	EUR	200,00			%	99,6140	199.228,00	0,92
0,250% Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(22)	EUR	400,00			%	100,1850	400.740,00	1,86
0,400% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	EUR	200,00			%	99,6700	199.340,00	0,92
0,500% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2016(21)	EUR	200,00			%	99,9100	199.820,00	0,93
0,625% ANZ New Zealand (Intl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	400,00			%	101,4450	405.780,00	1,88
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	EUR	400,00	400,00		%	99,3500	397.400,00	1,84
0,750% Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	200,00			%	101,8020	203.604,00	0,94
1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	700,00	700,00		%	101,3700	709.590,00	3,29
1,000% Nordea Bank AB EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	500,00			%	102,4700	512.350,00	2,38
1,125% Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	EUR	200,00			%	102,2100	204.420,00	0,95
1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	EUR	400,00	400,00		%	97,4700	389.880,00	1,81
1,250% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	200,00			%	102,9200	205.840,00	0,95
1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	EUR	500,00	300,00		%	101,5600	507.800,00	2,36
1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	400,00	400,00		%	101,6500	406.600,00	1,89
1,375% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	400,00	300,00		%	101,6700	406.680,00	1,89
1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	EUR	200,00	200,00		%	100,7500	201.500,00	0,93
1,615% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00	200,00		%	100,2200	400.880,00	1,86
1,875% Daimler AG Medium Term Notes v.14(24)	EUR	600,00	600,00		%	104,6700	628.020,00	2,91
2,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	400,00	400,00		%	92,1900	368.760,00	1,71
2,125% ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	EUR	200,00	200,00		%	103,8900	207.780,00	0,96
2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020)	EUR	500,00			%	103,0800	515.400,00	2,39

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	
4,000% Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	EUR	100,00		%	115,0500	115.050,00	0,53	
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	EUR	300,00	300,00	%	110,9600	332.880,00	1,54	
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	EUR	300,00	300,00	%	109,4600	328.380,00	1,52	
2,125% European Investment Bank DL-Med.-T.Nts 2012(19)Reg.S	USD	300,00		%	99,8900	258.002,58	1,20	
2,750% Reckitt Benckiser Treas. Serv. DL-Notes 2017(24) Reg.S	USD	600,00	600,00	%	94,4300	487.800,26	2,26	
4,125% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USD	300,00		%	99,9100	258.054,24	1,20	
4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USD	100,00		%	100,4170	86.454,58	0,40	
7,625% Hutchison Whampoa Intl(09)Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	300,00		%	102,2900	264.201,46	1,23	
Andere Wertpapiere								
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	STK	12.149,00		GBP	9,4120	128.385,32	0,60	
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,800% Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	EUR	100,00		%	100,8000	100.800,00	0,47	
1,500% American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	EUR	600,00	300,00	%	102,3700	614.220,00	2,85	
1,875% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	EUR	200,00		%	104,1000	208.200,00	0,97	
5,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	200,00		%	110,6000	221.200,00	1,03	
2,625% Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	USD	200,00	200,00	%	90,4600	155.764,10	0,72	
2,850% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2017(17/22) 144A	USD	600,00		%	97,3200	502.729,23	2,33	
3,000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	USD	400,00	400,00	%	91,1560	313.925,10	1,46	
3,600% Comcast Corp. DL-Notes 2014(14/24)	USD	400,00	400,00	%	99,3150	342.023,25	1,59	
Wertpapier-Investmentanteile								
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	ANT	11.200,00	15.000,00	3.800,00	EUR	82,4800	923.776,00	4,28
Summe Wertpapiervermögen					EUR	20.074.646,21	93,10	
Derivate								
Devisenterminkontrakte Verkauf								
Offen								
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 30.10.2018	USD	-3.080.000,00			EUR	-23.794,11	-0,11	
Summe Derivate					EUR	-23.794,11	-0,11	
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	AUD	8.731,75			EUR	5.439,33	0,03	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CAD	5.574,65			EUR	3.713,09	0,02	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	8.199,05			EUR	7.226,70	0,03	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	DKK	17.578,95			EUR	2.357,30	0,01	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	1.417.060,04			EUR	1.417.060,04	6,57	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	19.075,01			EUR	21.416,95	0,10	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	HKD	5.936,51			EUR	653,18	0,00	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	1.244.511,00			EUR	9.433,19	0,04	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NOK	82.283,99			EUR	8.699,57	0,04	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	48.331,28			EUR	4.678,96	0,02	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SGD	7.409,09			EUR	4.668,47	0,02	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	24.354,85			EUR	20.968,45	0,10	
Summe Bankguthaben					EUR	1.506.315,23	6,99	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenforderungen	AUD	3.009,91			EUR	1.874,98	0,01	
Dividendenforderungen	CAD	1.907,40			EUR	1.270,46	0,01	
Dividendenforderungen	JPY	868.499,00			EUR	6.583,08	0,03	
Dividendenforderungen	USD	775,87			EUR	667,99	0,00	
Wertpapierzinsen	AUD	92,47			EUR	57,60	0,00	
Wertpapierzinsen	EUR	57.419,71			EUR	57.419,71	0,27	
Wertpapierzinsen	USD	27.366,39			EUR	23.561,25	0,11	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	91.435,07	0,42	
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NZD	-0,06			EUR	-0,03	0,00	
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-0,03	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten *)					EUR	-86.116,75	-0,40	
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	21.562.485,62	100,00 *)	
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds					EUR		101,70	
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – Bürgerstiftungsfonds					STK		212.026,35	
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		93,10	
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		-0,11	

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

*) 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	2.645.762,46
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe	2.645.762,46

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.09.2018
Australischer Dollar	(AUD)	1,605300	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,501350	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,134550	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,457250	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,890650	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	9,088650	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	131,929000	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,458400	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,752000	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,329500	= 1	EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,587050	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,161500	= 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			
adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK		-572
Atlas Copco AB Reg.Red.Shares A SK-,052125	STK	3.535	-3.535
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.522	-10.339
Bank of Queensland Ltd. Registered Shares o.N.	STK	15.174	-15.174
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	STK		-2.267
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	STK		-1.887
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		-8.487
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK		-13.170
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	STK	845	-845
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	STK		-1.579
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	STK		-1.387
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	STK		-18.667
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	STK		-2.311
Kyudenko Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.456	-3.456
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	STK	1.960	-1.960
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	STK		-80.377
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.105	-6.105
Okuma Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.354	-2.354
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK		-2.765
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		-1.960
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.766	-2.766
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	29.260	-29.260
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	STK		-988
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	1.528	-1.528
Sembcorp Marine Ltd. Registered Shares SD -,10	STK		-122.505
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	STK		-9.544
Sky PLC Registered Shares LS -,50	STK	7.443	-7.443
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	STK	1.850	-1.850
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	STK	336	-336
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	STK		-52.459
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK		-170.844
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	54.749	-54.749
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	STK	10.080	-30.309
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	STK	1.502	-1.502
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	STK		-5.933
WorleyParsons Ltd. Reg. Shs o.N. (Entitlements)	STK	1.521	-1.521
WorleyParsons Ltd. Registered Shares o.N.	STK	14.421	-29.632
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		-2.720

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere			
0,250% Export-Import Bank of China EO-Notes 2017(20)	EUR		-200
1,000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	300	-300
1,250% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	EUR		-200
1,625% Standard Chartered PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR		-300
10,500% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2014(17)	BRL		-150
2,000% Aaroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	EUR	300	-300
2,250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR		-500
2,625% Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. EO-Bonds 2013(20) Reg.S	EUR		-100
2,750% CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. EO-Notes 2013(20)	EUR		-100
3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EUR		-100
3,150% General Motors Financial Co. DL-Notes 2017(17/22)	USD		-400
3,600% HSBC Holdings PLC DL-Notes 2016(23)	USD		-400
Organisierter Markt			
Aktien			
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,10425	STK	3.535	-3.535
Verzinsliche Wertpapiere			
2,375% Microsoft Corp. DL-Notes 2013(13/23)	USD		-400
Sonstige Märkte			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,125% Lanschot Bankiers N.V., F. van EO-Medium-Term Notes 2013(18)	EUR		-100

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	201.644,33
Dividendenerträge	178.155,36
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-32.687,28
Erträge aus Investmentanteilen	15.270,47
Zinsen aus Geldanlagen	958,37
Ordentlicher Ertragsausgleich	51.570,26
Erträge insgesamt	414.911,51
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-227.137,34
Verwaltungsvergütung	-20.540,92
Verwahrstellenvergütung	-7.624,69
Prüfungskosten	-10.311,32
Taxe d'abonnement	-9.692,64
Veröffentlichungskosten	-2.294,91
Gründungskosten	-816,63
Zinsaufwendungen	-5.008,15
Regulatorische Kosten	-5.108,81
Sonstige Aufwendungen	-11.985,89
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-46.040,65
Aufwendungen insgesamt	-346.561,95
Ordentlicher Nettoertrag	68.349,56
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	833.798,84
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	199.041,03
Realisierte Verluste	-683.120,11
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-132.082,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	217.637,61
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	285.987,17

Vermögensentwicklung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		16.101.081,29
Ausschüttungen		-410.508,37
Mittelzuflüsse	5.470.123,00	
Mittelabflüsse	-34.838,06	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		5.435.284,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-72.488,49
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		285.987,17
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		223.129,08
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		21.562.485,62

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	212.026,347	EUR	21.562.485,62	101,70
30.09.2017	158.212,348	EUR	16.101.081,29	101,77
30.09.2016	104.131,503	EUR	10.466.914,07	100,52

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv
per 30. September 2018**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	31.991.460,90
- davon Wertpapiereinstandskosten	32.106.930,67
Derivate	-175.495,00
Bankguthaben	722.981,43
Sonstige Vermögensgegenstände	217.037,40
Summe Aktiva	32.755.984,73
Bankverbindlichkeiten	-34.538,60
Sonstige Verbindlichkeiten	-156.805,16
Summe Passiva	-191.343,76
Netto-Teilfondsvermögen	32.564.640,97

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	13,71	42,10
USD	9,18	28,18
GBP	2,22	6,81
CHF	1,51	4,64
BRL	1,34	4,12
JPY	1,01	3,11
AUD	1,00	3,07
SEK	0,95	2,92
NZD	0,93	2,86
Sonstige Währungen	0,71	2,19
Summe	32,56	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	16,70	51,29
Aktien	13,12	40,28
Wertpapier-Investmentanteile	2,17	6,67
Summe	31,99	98,24

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,12	18,82
Bundesrepublik Deutschland	5,77	17,71
Niederlande	3,72	11,41
Großbritannien	3,08	9,45
Luxemburg	2,17	6,67
Supranationale Einrichtungen	1,98	6,08
Frankreich	1,65	5,06
Schweiz	1,49	4,59
Polen	1,27	3,90
Sonstige Länder	4,74	14,55
Summe	31,99	98,24

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018 des Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

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							
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	STK	35.000,00	35.000,00	CHF	48,4500	1.494.645,45	4,59
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	13.500,00	13.500,00	EUR	75,2200	1.015.470,00	3,12
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	16.500,00	16.500,00	EUR	76,5100	1.262.415,00	3,88
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000,00	5.000,00	EUR	149,9500	749.750,00	2,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	6.000,00	6.000,00	EUR	190,7500	1.144.500,00	3,51
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	STK	13.000,00	13.000,00	EUR	74,5000	968.500,00	2,97
Standard Life Aberdeen PLC Registered Shares LS -,1222222	STK	280.000,00	280.000,00	GBP	3,0590	961.679,67	2,95
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	STK	680.000,00	680.000,00	GBP	1,6450	1.255.936,68	3,86
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.000,00	9.000,00	JPY	14.615,0000	997.013,55	3,06
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	STK	50.000,00	50.000,00	SEK	196,0000	948.739,05	2,91
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	STK	12.500,00	12.500,00	USD	94,5800	1.017.864,83	3,13
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	10.000,00	21.500,00	11.500,00 USD	151,2100	1.301.851,05	4,00
Verzinsliche Wertpapiere							
5,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.12(22) Kangaroo	AUD	1.500,00	1.500,00	%	109,7000	1.025.042,05	3,15
7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	BRL	3.500,00	3.500,00	%	96,2400	726.175,21	2,23
0,000% European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(21)	BRL	3.500,00	3.500,00	%	78,7850	594.469,18	1,83
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	98,9900	989.900,00	3,04
0,532% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) FRN	EUR	1.140,00		%	80,7450	920.493,00	2,83
1,088% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) FRN	EUR	840,00		%	80,8200	678.888,00	2,08
2,250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	105,7380	1.057.380,00	3,25
5,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	158,4880	1.584.880,00	4,87
4,875% Volkswagen Fin. Services N.V. ND-Medium-Term Notes 2014(19)	NZD	1.500,00		%	100,8560	863.493,15	2,65
8,750% International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2015(18)	RUB	50.000,00		%	100,0810	657.800,12	2,02
3,000% Polen, Republik DL-Notes 2012(23)	USD	1.500,00		%	98,2200	1.268.445,98	3,90
4,125% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USD	1.000,00	1.000,00	%	99,9100	860.180,80	2,64
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF	EUR	800,00	800,00	%	98,5500	788.400,00	2,42
2,625% United States of America DL-Notes 2018(20)	USD	1.000,00	1.000,00	%	99,6900	858.286,70	2,64
2,625% United States of America DL-Notes 2018(20)	USD	2.500,00	2.500,00	%	99,5700	2.143.133,88	6,57
4,800% Xerox Corp. DL-Notes 2015(15/35)	USD	1.100,00	1.100,00	%	85,3530	808.336,63	2,48
5,999% Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2017(17/28)	USD	1.100,00	1.100,00	%	92,4650	875.690,92	2,69
Wertpapier-Investmentanteile							
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	ANT	10.000,00		EUR	108,6900	1.086.900,00	3,34
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	ANT	10.000,00		EUR	108,5200	1.085.200,00	3,33
Summe Wertpapiervermögen				EUR		31.991.460,90	98,24
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX Index Future 21.12.18	STK	-6,00		EUR	12.241,5000	-2.725,00	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put Euro Stoxx 3300 21.12.18	STK	-90,00		EUR	56,8000	-51.120,00	-0,16
Optionsrechte auf Aktien							
Put Bayer 74 16.11.18 K100	STK	-165,00		EUR	1,9400	-32.010,00	-0,10
Put INBEV 80 16.11.18 K100	STK	-135,00		EUR	6,6400	-89.640,00	-0,27
Summe Derivate				EUR		-175.495,00	-0,54
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	20.082,27		EUR		17.700,65	0,05
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	629.403,50		EUR		629.403,50	1,93
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	MXN	392,26		EUR		18,06	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NOK	98.423,66		EUR		10.405,95	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NZD	73.527,22		EUR		41.967,59	0,13
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	17.286,63		EUR		1.673,52	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	22.169,74		EUR		19.087,16	0,06
Forderungen aus Variation Margin	EUR	2.725,00		EUR		2.725,00	0,01
Summe Bankguthaben				EUR		722.981,43	2,22
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen	JPY	2.263.630,00		EUR		17.157,94	0,05
Gründungskosten	EUR	211,49		EUR		211,49	0,00
Wertpapierzinsen	AUD	11.881,79		EUR		7.401,60	0,02
Wertpapierzinsen	BRL	104.280,82		EUR		22.481,34	0,07
Wertpapierzinsen	EUR	75.464,32		EUR		75.464,32	0,24
Wertpapierzinsen	NZD	43.073,63		EUR		24.585,41	0,08
Wertpapierzinsen	RUB	3.452.054,79		EUR		45.378,48	0,14
Wertpapierzinsen	USD	28.290,45		EUR		24.356,82	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		217.037,40	0,67

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	-53.010,82		EUR		-33.022,38	-0,11
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	-700,92		EUR		-786,98	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	-2.014,59		EUR		-15,27	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	TRY	-4.981,76		EUR		-713,97	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-34.538,60	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-156.805,16	-0,48
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		32.564.640,97	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A				EUR			102,61
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B				EUR			100,17
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A				STK			130.966,60
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B				STK			190.926,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			98,24
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-0,54

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 21.12.18	EUR	-6,00	25,00	12.241,5000	1,000000	1.836.225,00
Summe Futures Verkauf						1.836.225,00

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put Bayer 74 16.11.18 K100	EUR	-165,00	100,00	76,5100	1,000000	1.262.415,00
Put Euro Stoxx 3300 21.12.18	EUR	-90,00	10,00	3.399,2000	1,000000	3.059.280,00
Put INBEV 80 16.11.18 K100	EUR	-135,00	100,00	75,2200	1,000000	1.015.470,00
Summe Optionen						5.337.165,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.09.2018
Australischer Dollar	(AUD)	1,605300	= 1	EUR
Brasilianischer Real	(BRL)	4,638550	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,134550	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,890650	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	131,929000	= 1	EUR
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,719150	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,458400	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,752000	= 1	EUR
Russischer Rubel	(RUB)	76,072500	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,329500	= 1	EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	6,977500	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,161500	= 1	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Risikomanagementgebühr, 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			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2007(22)	MXN		-15.000
10,500% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2014(17)	BRL		-2.500
4,750% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	MXN		-40.000
8,000% International Bank Rec. Dev. RL/EO-Medium-Term Nts 2016(18)	RUB		-50.000
Organisierter Markt			
Indexzertifikate			
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 21.12.17 Nasd100	STK		-35.000
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 23.03.18 ArcaGold	STK		-60.750
Verzinsliche Wertpapiere			
5,999% Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USD	1.100	-1.100
Wertpapier-Investmentanteile			
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	ANT		-4.000
BlackR.Str.Fds-B.Eur.D.Eq.A.R. Act. Nom. D2 o.N.	ANT		-4.250
Candriam Eq. L - Biotechnology Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		-480
DNB Fd-DNB Technology Act. Nominat. A Acc. o.N.	ANT		-2.550
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	ANT		-54.000
G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N.	ANT		-10.600
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile o.N.	ANT		-13.000
InRIS UCITS PLC-R CFM Divers. Reg. Shares Cl.NI EUR o.N.	ANT		-7.200
IQAM Quality Equity US Inhaber-Anteile IT o.N.	ANT		-7.100
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT		-20.700
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	47.950	-47.950
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		-30.750
Laffitte Risk Arbitrage UCITS Act. au Port.I EUR(4 Déc.)o.N.	ANT		-90
Laffitte Risk Arbitrage UCITS Actions Nom. EUR I Cap. o.N.	ANT	90	-90
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		-1.300
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Inhaber-Anteile G o.N.	ANT		-96
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	ANT		-150.000
Solys-Lutetia Vol.Advan.II Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	ANT		-8.150

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	327.044,66
Dividendenerträge	20.240,56
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-3.082,62
Erträge aus Investmentanteilen	48.770,01
Zinsen aus Geldanlagen	83,12
Erträge aus Bestandsprovisionen	12.351,48
Ordentlicher Ertragsausgleich	15.944,21
Erträge insgesamt	421.351,42
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-512.032,13
Verwaltungsvergütung	-34.753,28
Verwahrstellenvergütung	-12.930,79
Prüfungskosten	-11.970,62
Taxe d'abonnement	-10.348,38
Veröffentlichungskosten	-1.319,49
Gründungskosten	-344,63
Zinsaufwendungen	-28.106,80
Regulatorische Kosten	-6.970,57
Sonstige Aufwendungen	-21.827,07
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-27.589,37
Aufwendungen insgesamt	-668.193,13
Ordentlicher Nettoaufwand	-246.841,71
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.942.408,46
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	103.570,83
Realisierte Verluste	-3.120.859,20
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-141.890,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.783.229,69
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.536.387,98

Vermögensentwicklung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		32.906.465,52
Ausschüttungen		-94.881,95
Mittelzuflüsse	3.675.721,30	
Mittelabflüsse	-3.254.679,11	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		421.042,19
Ertrags- und Aufwandsausgleich		49.964,73
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		1.536.387,98
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-2.254.337,50
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		32.564.640,97

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	130.966,597	EUR	13.438.786,29	102,61
30.09.2017	153.144,979	EUR	16.055.656,55	104,84
30.09.2016	175.180,839	EUR	17.185.515,43	98,10

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	190.926,000	EUR	19.125.854,68	100,17
30.09.2017	163.702,000	EUR	16.850.808,97	102,94
30.09.2016	163.377,000	EUR	15.922.279,06	97,46

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner
per 30. September 2018**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	50.875.568,04
- davon Wertpapiereinstandskosten	51.078.733,42
Derivate	-51.528,17
Bankguthaben	3.931.747,34
Sonstige Vermögensgegenstände	234.939,98
Summe Aktiva	54.990.727,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-165.734,50
Summe Passiva	-165.734,50
Netto-Teilfondsvermögen	54.824.992,69

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	49,04	89,45
USD	5,78	10,55
Summe	54,82	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	36,81	67,14
Wertpapier-Investmentanteile	14,07	25,66
Summe	50,88	92,80

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	17,08	31,16
USA	10,19	18,59
Großbritannien	5,59	10,19
Niederlande	3,03	5,53
Irland	2,02	3,68
Italien	2,02	3,68
Australien	1,80	3,28
Japan	1,19	2,17
Neuseeland	1,01	1,83
Sonstige Länder	6,95	12,69
Summe	50,88	92,80

**Vermögensaufstellung zum 30. September 2018 des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner**
Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

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		%	100,2700	401.080,00	0,73
0,250% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(22)	EUR	200,00		%	99,6140	199.228,00	0,36
0,250% Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(22)	EUR	400,00		%	100,1850	400.740,00	0,73
0,375% United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	EUR	500,00	500,00	%	98,8400	494.200,00	0,90
0,400% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	EUR	200,00		%	99,6700	199.340,00	0,36
0,625% ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	400,00		%	101,4450	405.780,00	0,74
0,625% Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EUR	1.000,00	600,00	%	99,7500	997.500,00	1,82
0,750% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	400,00	400,00	%	99,4900	397.960,00	0,73
0,750% Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00		%	102,2000	408.800,00	0,75
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(22)	EUR	400,00		%	100,2400	400.960,00	0,73
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	EUR	400,00	400,00	%	99,3500	397.400,00	0,72
0,750% ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22)	EUR	400,00	400,00	%	100,2650	401.060,00	0,73
0,750% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	EUR	400,00	400,00	%	98,9800	395.920,00	0,72
0,750% Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	200,00		%	101,8020	203.604,00	0,37
0,750% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	98,2700	982.700,00	1,79
0,875% Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EUR	300,00	300,00	%	97,8000	293.400,00	0,54
0,875% Nordea Bank AB EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	EUR	400,00	400,00	%	99,8130	399.252,00	0,73
0,950% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	EUR	400,00	400,00	%	98,5400	394.160,00	0,72
1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	800,00	800,00	%	101,3700	810.960,00	1,48
1,000% Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	EUR	500,00	500,00	%	100,4700	502.350,00	0,92
1,000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	EUR	300,00	300,00	%	99,7100	299.130,00	0,55
1,000% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23)	EUR	500,00	500,00	%	99,4500	497.250,00	0,91
1,000% Nordea Bank AB EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	400,00		%	102,4700	409.880,00	0,75
1,125% Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	EUR	200,00		%	102,2100	204.420,00	0,37
1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	EUR	600,00	600,00	%	97,4700	584.820,00	1,07
1,250% CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	EUR	200,00		%	101,3000	202.600,00	0,37
1,250% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	200,00		%	102,9200	205.840,00	0,38
1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	EUR	500,00	300,00	%	101,5600	507.800,00	0,93
1,300% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	500,00	500,00	%	102,9000	514.500,00	0,94
1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	500,00	500,00	%	101,6500	508.250,00	0,93
1,375% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	EUR	500,00	500,00	%	104,3900	521.950,00	0,95
1,375% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	1.000,00	650,00	%	101,6700	1.016.700,00	1,85
1,500% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2017(2022)	EUR	400,00	200,00	%	100,6020	402.408,00	0,73
1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	EUR	700,00	700,00	%	100,7500	705.250,00	1,29
1,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1682 v.2013(2020)	EUR	100,00		%	101,6000	101.600,00	0,19
1,625% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	200,00	200,00	%	102,1100	204.220,00	0,37
1,650% Annington Funding PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	EUR	400,00	400,00	%	99,0850	396.340,00	0,72
1,750% Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	EUR	300,00	300,00	%	103,8600	311.580,00	0,57
1,875% Daimler AG Medium Term Notes v.14(24)	EUR	800,00	800,00	%	104,6700	837.360,00	1,53
1,950% Time Warner Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	EUR	800,00	800,00	%	103,9800	831.840,00	1,52
2,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	800,00	800,00	%	92,1900	737.520,00	1,35
2,125% ITV PLC EO-Notes 2015(15/22)	EUR	500,00	500,00	%	103,8900	519.450,00	0,95
2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020)	EUR	550,00		%	103,0800	566.940,00	1,03
2,250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23)	EUR	500,00	500,00	%	105,7380	528.690,00	0,96
2,250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	400,00		%	106,4900	425.960,00	0,78
2,375% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EUR	400,00		%	108,6000	434.400,00	0,79
2,500% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	350,00		%	104,7500	366.625,00	0,67
2,500% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23)	EUR	500,00	500,00	%	109,9400	549.700,00	1,00
2,875% Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	EUR	400,00		%	110,5000	442.000,00	0,81
3,125% Talanx AG Notes v.2013(2023)	EUR	500,00	500,00	%	111,3800	556.900,00	1,02
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	EUR	700,00	700,00	%	110,9600	776.720,00	1,42
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	EUR	460,00	460,00	%	109,4600	503.516,00	0,92
2,125% European Investment Bank DL-Med.-T.Nts 2012(19)Reg.S	USD	300,00		%	99,8900	258.002,58	0,47
2,500% American Express Co. DL-Notes 2017(22/22)	USD	400,00		%	96,0180	330.668,96	0,60
2,625% China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2017(22)	USD	200,00		%	96,6100	166.353,85	0,30
2,750% Reckitt Benckiser Treas. Serv. DL-Notes 2017(24) Reg.S	USD	500,00	500,00	%	94,4300	406.500,22	0,74
3,129% Daiwa Securities Group Inc. DL-Notes 2017(22) Reg.S	USD	350,00		%	97,6480	294.247,09	0,54
3,150% General Motors Financial Co. DL-Notes 2017(17/22)	USD	500,00		%	97,6700	420.447,70	0,77
3,200% Standard Chartered PLC DL-Notes 2015(25) Reg.S	USD	500,00	500,00	%	92,7600	399.311,24	0,73
3,500% SGSP (Australia) Assets Pty DL-Medium-Term Nts 2017(27)	USD	750,00	750,00	%	93,6600	604.778,30	1,10
3,600% HSBC Holdings PLC DL-Notes 2016(23)	USD	600,00		%	98,9780	511.294,02	0,93
4,125% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USD	300,00		%	99,9100	258.054,24	0,47
4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USD	150,00		%	100,4170	129.681,88	0,24
7,625% Hutchison Whampoa Intl(09)Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	USD	300,00		%	102,2900	264.201,46	0,48
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,750% Autoliv Inc. EO-Notes 2018(18/23)	EUR	500,00	500,00	%	99,8300	499.150,00	0,91
0,819% Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	500,00	500,00	%	99,9700	499.850,00	0,91
0,872% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	EUR	400,00	400,00	%	98,5900	394.360,00	0,72
0,950% 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/23) F	EUR	600,00	600,00	%	102,6600	615.960,00	1,12
1,050% AT & T Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	EUR	900,00	900,00	%	100,0850	900.765,00	1,64
1,250% United Technologies Corp. EO-Notes 2015(15/23)	EUR	400,00		%	102,1600	408.640,00	0,75
1,375% Swiss Re ReAssure Ltd. EO-Notes 2016(23)	EUR	400,00	400,00	%	102,5100	410.040,00	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
1,500% American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	EUR	500,00	200,00	%	102,3700	511.850,00	0,93
1,500% State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	EUR	500,00	300,00	%	102,2800	511.400,00	0,93
1,875% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	EUR	350,00		%	104,1000	364.350,00	0,66
1,900% BAIC Inalfa HK Invest.Co.Ltd. EO-Bonds 2015(20)	EUR	200,00		%	101,7000	203.400,00	0,36
2,000% Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	EUR	200,00	200,00	%	103,3200	206.640,00	0,38
2,250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	EUR	500,00	500,00	%	106,5500	532.750,00	0,97
5,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	200,00		%	110,6000	221.200,00	0,40
2,375% Microsoft Corp. DL-Notes 2013(13/23)	USD	400,00		%	96,7460	333.176,07	0,61
2,600% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23)	USD	600,00	600,00	%	96,3390	497.661,64	0,91
2,625% Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	USD	500,00	500,00	%	90,4600	389.410,25	0,71
2,850% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2017(17/22) 144A	USD	600,00		%	97,3200	502.729,23	0,92
Wertpapier-Investmentanteile							
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	7.660,00	2.787,00	EUR	50,5100	386.906,60	0,71
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	6.633,00	7.451,00	EUR	47,3750	314.238,38	0,57
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	5.446,00	7.688,00	EUR	44,2000	240.713,20	0,44
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	5.776,00	2.712,00	EUR	48,0750	277.681,20	0,51
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	10.504,00	4.631,00	EUR	65,2000	684.860,80	1,25
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	29.431,00	14.106,00	EUR	75,5900	2.224.689,29	4,06
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	13.796,00	14.750,00	EUR	55,6900	768.299,24	1,40
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	8.782,00	3.336,00	EUR	29,0700	255.292,74	0,47
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	31.325,00	39.782,00	EUR	36,8100	1.153.073,25	2,10
iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	12.399,00	5.243,00	EUR	79,9700	991.548,03	1,81
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	18.708,00	36.385,00	EUR	44,9250	840.456,90	1,53
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	21.949,00	9.750,00	EUR	21,8300	479.146,67	0,87
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	22.076,00	9.371,00	EUR	23,8150	525.739,94	0,96
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	3.748,00	2.701,00	EUR	94,0200	352.386,96	0,64
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	37.311,00	33.658,00	EUR	30,2900	1.130.150,19	2,06
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	18.661,00	7.318,00	EUR	28,2000	526.240,20	0,96
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	34.122,00	128.225,00	EUR	15,5920	532.030,22	0,97
iSh.ST.Euro.600 Media U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT	13.700,00	9.729,00	EUR	27,0600	370.722,00	0,68
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	40.925,00	80.445,00	EUR	49,2600	2.015.965,50	3,67
Summe Wertpapiervermögen				EUR		50.875.568,04	92,80
Derivate							
Devisenterminkontrakte Verkauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 30.10.2018	USD	-6.670.000,00		EUR		-51.528,17	-0,09
Summe Derivate				EUR		-51.528,17	-0,09
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	3.917.672,38		EUR		3.917.672,38	7,14
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	258,12		EUR		289,81	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	16.011,45		EUR		13.785,15	0,03
Summe Bankguthaben				EUR		3.931.747,34	7,17
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen	EUR	181.434,73		EUR		181.434,73	0,33
Wertpapierzinsen	USD	62.146,37		EUR		53.505,25	0,10
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		234.939,98	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-165.734,50	-0,30
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		54.824.992,69	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A				EUR			102,35
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A				STK			535.668,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			92,80
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-0,09

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	offene Position in EUR
USD	5.729.621,96
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe	5.729.621,96

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.09.2018

*) 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.09.2018
Britisches Pfund	(GBP)	0,890650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,161500	= 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			
0,250% Export-Import Bank of China EO-Notes 2017(20)	EUR		-200
0,400% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	500	-500
0,500% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2016(21)	EUR		-200
0,500% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	EUR	1.000	-1.000
0,500% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	EUR	200	-200
0,650% Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	EUR		-400
1,000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	600	-600
1,000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 16(26)	EUR	400	-400
1,000% Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	500	-500
1,250% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	EUR		-200
1,500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(25)	EUR	500	-500
1,625% Standard Chartered PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR		-200
2,000% Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	EUR	600	-600
2,500% Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR	500	-500
2,625% Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. EO-Bonds 2013(20) Reg.S	EUR		-200
2,750% CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. EO-Notes 2013(20)	EUR		-200
Organisierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,546% Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Notes 2016(26)	EUR	500	-500

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	449.470,45
Erträge aus Investmentanteilen	242.904,74
Zinsen aus Geldanlagen	3.088,52
Ordentlicher Ertragsausgleich	252.879,47
Erträge insgesamt	948.343,18
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-406.481,50
Verwaltungsvergütung	-44.916,66
Verwahrstellenvergütung	-16.630,42
Prüfungskosten	-11.022,45
Taxe d'abonnement	-22.117,37
Veröffentlichungskosten	-1.042,72
Zinsaufwendungen	-17.123,64
Regulatorische Kosten	-5.927,79
Sonstige Aufwendungen	-11.985,89
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-184.422,68
Aufwendungen insgesamt	-721.671,12
Ordentlicher Nettoertrag	226.672,06
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.018.624,54
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	404.441,08
Realisierte Verluste	-543.453,15
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-156.119,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	723.493,03
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	950.165,09

Vermögensentwicklung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		24.369.770,24
Ausschüttungen		-659.742,75
Mittelzuflüsse	31.042.087,55	
Mittelabflüsse	-252.344,30	
Mittelzufluss/-abfluss netto		30.789.743,25
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-316.778,43
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		950.165,09
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-308.164,71
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		54.824.992,69

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	535.668,000	EUR	54.824.992,69	102,35
30.09.2017	234.884,000	EUR	24.369.770,24	103,75
30.09.2016	70.528,000	EUR	7.262.347,73	102,97

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds
per 30. September 2018**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	20.683.348,00
- davon Wertpapiereinstandskosten	18.831.939,81
Bankguthaben	5.377,68
Sonstige Vermögensgegenstände	2.458,20
Summe Aktiva	20.691.183,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-60.362,08
Summe Passiva	-60.362,08
Netto-Teilfondsvermögen	20.630.821,80

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	20,63	100,00
Summe	20,63	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	20,68	100,25
Summe	20,68	100,25

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	18,04	87,44
Luxemburg	2,64	12,81
Summe	20,68	100,25

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018 des Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichts.

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- vermögen s
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	STK	12.350,00	12.350,00	EUR	51,6000	637.260,00	3,09
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	STK	149.750,00	149.750,00	EUR	7,6600	1.147.085,00	5,56
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	4.870,00	4.870,00	EUR	76,5500	372.798,50	1,81
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	6.700,00	11.600,00	12.100,00 EUR	76,5100	512.617,00	2,48
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.800,00	24.050,00	11.250,00 EUR	69,8600	894.208,00	4,33
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	STK	25.700,00	6.700,00	11.964,00 EUR	35,4000	909.780,00	4,41
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.200,00	25.200,00	EUR	41,3200	1.041.264,00	5,05
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	211.900,00	91.900,00	EUR	6,0100	1.273.519,00	6,17
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.200,00	10.000,00	7.600,00 EUR	76,1000	928.420,00	4,50
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	STK	38.500,00	38.500,00	EUR	22,3200	859.320,00	4,17
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	26.100,00	41.100,00	56.000,00 EUR	19,5700	510.777,00	2,48
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	STK	6.500,00	14.600,00	8.100,00 EUR	102,2500	664.625,00	3,22
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	2.600,00	220,00	420,00 EUR	381,0000	990.600,00	4,80
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.650,00	7.825,00	6.445,00 EUR	127,9000	850.535,00	4,12
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	902,00	902,00	EUR	624,0000	562.848,00	2,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000,00	10.500,00	500,00 EUR	106,0000	1.060.000,00	5,14
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	STK	15.300,00	15.300,00	EUR	40,1600	614.448,00	2,98
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	STK	11.250,00	1.650,00	EUR	105,4500	1.186.312,50	5,75
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	STK	14.100,00	14.100,00	24.750,00 EUR	68,6000	967.260,00	4,68
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	47.800,00	47.800,00	EUR	20,5000	979.900,00	4,75
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	24.000,00	24.000,00	EUR	22,4800	539.520,00	2,62
Viscom AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	43.400,00	8.700,00	EUR	19,9000	863.660,00	4,19
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	33.330,00	5.005,00	EUR	52,7000	1.756.491,00	8,51
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000,00	7.150,00	4.150,00 EUR	186,7000	560.100,00	2,71
Summe Wertpapiervermögen				EUR		20.683.348,00	100,25
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	5.377,68		EUR		5.377,68	0,03
Summe Bankguthaben				EUR		5.377,68	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							
Gründungskosten	EUR	1.896,60		EUR		1.896,60	0,01
Sonstige Forderungen Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	561,60		EUR		561,60	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		2.458,20	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-60.362,08	-0,29
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		20.630.821,80	100,00 ^{*)}
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R				EUR			122,42
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A				EUR			123,60
Anteilwert des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V				EUR			122,42
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R				STK			25.823,67
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A				STK			137.118,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V				STK			4.258,18
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			100,25
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.09.2018

^{*)} 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			
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.190	-12.190
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	STK	28.500	-28.500
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-3.900
bet-at-home.com AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		-4.850
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	STK	39.000	-39.000
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	30.200	-68.700
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	26.900	-69.000
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	STK		-11.000
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.500	-12.675
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	STK	32.000	-32.000
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	10.050	-25.050
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	STK	35.400	-35.400
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	STK	16.500	-16.500
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	STK		-8.000
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	23.000	-23.000
SAF HOLLAND S.A. Actions au Porteur EO-,01	STK		-23.400
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	39.000	-39.000
Software AG Namens-Aktien o.N.	STK	21.000	-21.000
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	STK	14.200	-14.200
STRATEC Biomedical AG Namens-Aktien o.N.	STK	11.400	-11.400
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.350	-15.150
SURTECO GROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		-24.401
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	STK		-54.500
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	STK	60.000	-60.000
Zeal Network SE Registered Shares EO 1	STK	10.150	-24.500
Organisierter Markt			
Bezugsrechte			
Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	9.700	-9.700

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds (konsolidiert)
im Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

	EUR
Erträge	
Dividendenerträge	543.587,09
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-83.079,06
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.283,05
Erträge insgesamt	466.791,08
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-140.859,39
Verwaltungsvergütung	-22.953,19
Verwahrstellenvergütung	-8.601,30
Prüfungskosten	-12.800,28
Taxe d'abonnement	-10.346,17
Veröffentlichungskosten	-984,24
Gründungskosten	-584,68
Zinsaufwendungen	-1.315,13
Regulatorische Kosten	-6.222,90
Sonstige Aufwendungen	-16.204,67
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-6.411,55
Aufwendungen insgesamt	-227.283,50
Ordentlicher Nettoertrag	239.507,58
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.138.938,70
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	93.625,53
Realisierte Verluste	-1.578.949,49
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-28.909,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	624.705,60
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	864.213,18

Vermögensentwicklung des Teilfonds
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		18.426.232,50
Ausschüttungen		-321.510,38
Mittelzuflüsse	3.501.948,75	
Mittelabflüsse	-158.132,32	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		3.343.816,43
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-64.587,89
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		864.213,18
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-1.617.342,04
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		20.630.821,80

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	25.823,670	EUR	3.161.295,07	122,42
30.09.2017	19.445,093	EUR	2.523.700,74	129,79
01.12.2016 *)	100,000	EUR	10.000,00	100,00

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	137.118,000	EUR	16.948.227,07	123,60
30.09.2017	122.433,000	EUR	15.902.531,76	129,89
28.11.2016 *)	90.700,000	EUR	9.070.000,00	100,00

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2018	4.258,182	EUR	521.299,66	122,42
27.11.2018 **)	10,000	EUR	1.317,70	131,77

*) Datum der ersten Preisnotierung.

**) Datum der ersten Preisnotierung. Der erste Preis der Anteilklasse V entspricht dem am Aufgabetag errechneten Netto-Inventarwert der Anteilklasse R.

Konsolidierung des Nordlux Pro Fondsmanagement *)

Nordlux Pro Fondsmanagement	Summe in EUR
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	
Wertpapiervermögen	179.671.993,69
Derivate	-1.516.778,79
Bankguthaben	14.194.933,87
Sonstige Vermögensgegenstände	1.070.241,04
Bankverbindlichkeiten	-722.869,68
Sonstige Verbindlichkeiten	-776.419,02
Netto-Fondsvermögen	191.921.101,11
Vermögensentwicklung des Fonds	
Netto-Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	150.029.243,65
Ausschüttungen	-1.770.536,01
Mittelzuflüsse	55.565.087,73
Mittelabflüsse	-9.534.472,81
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-318.588,70
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich	4.249.296,87
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	-6.298.929,62
Netto-Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	191.921.101,11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.979.728,12
Dividendenerträge	741.983,01
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-118.848,96
Erträge aus Investmentanteilen	336.181,57
Zinsen aus Geldanlagen	6.536,81
Erträge aus Bestandsprovisionen	19.951,47
Ordentlicher Ertragsausgleich	456.195,57
Erträge insgesamt	3.421.727,59
Fondsmanagervergütung	-2.235.938,63
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-4.974,27
Verwaltungsvergütung	-189.524,60
Verwahrstellenvergütung	-70.516,32
Prüfungskosten	-77.023,70
Taxe d'abonnement	-76.458,31
Veröffentlichungskosten	-8.234,15
Gründungskosten	-1.745,94
Zinsaufwendungen	-128.956,30
Regulatorische Kosten	-40.176,60
Sonstige Aufwendungen	-105.890,14
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-440.952,25
Aufwendungen insgesamt	-3.380.391,21
Ordentlicher Nettoertrag inkl. ordentlicher Ertrags-/Aufwandsausgleich	41.336,38
Realisierte Gewinne	19.870.810,05
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	3.118.283,81
Realisierte Verluste	-15.966.194,94
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-2.814.938,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.207.960,49
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.249.296,87

*) Siehe Hinweis zum konsolidierten Fondsvermögen in den Erläuterungen.

Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht per 30. September 2018 (Anhang)

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.

Auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft wurde der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 aus wirtschaftlichen Gründen per 5. Juni 2018 (tatsächliches Verschmelzungsdatum) mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen.

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 (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 zwei oder mehrere 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 den Teilfonds wird ein Ertragsausgleich durchgeführt. Sofern für einen Fonds unterschiedliche Anteilklassen bestehen und ein Ertragsausgleich durchgeführt wird, ist der Ertragsausgleich für jede Anteilklasse separat durchzuführen.
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.

Kosten

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

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Im Geschäftsjahr betrugen die Transaktionskosten im Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 *)	13.404,09 EUR
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten	13.671,89 EUR
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	155.809,69 EUR
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	26.921,95 EUR
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv	54.026,83 EUR
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner	32.391,50 EUR
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	44.640,23 EUR

Hinweis zum konsolidierten Fondsvermögen

Die Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten und Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv sind mit insgesamt EUR 4.354.808,00 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie investiert. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das konsolidierte Fondsvermögen auf Seite 43 dieses Berichtes EUR 187.566.293,11.

*) Der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement wurde per 5. Juni 2018 verschmolzen, die letzte Preisberechnung erfolgte für den 4. Juni 2018.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Nordlux Pro Fondsmanagement

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Nordlux Pro Fondsmanagement Aktienfonds und seiner jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens per 30. September 2018;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

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

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind zuständig für die Beaufsichtigung des Abschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2018

Markus Mees

Ungeprüfte Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht per 30. September 2018

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 *)	-	921792	LU0100634004
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

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann die im jeweiligen Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilhaber des Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem Fonds thesaurieren. Dies findet Erwähnung im Verkaufsprospekt des Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, Zwischenausschüttungen vorzunehmen.
2. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kursgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 des allgemeinen Verwaltungsreglements sinkt.
3. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Erträge, die fünf Jahre nach Veröffentlichung einer Ausschüttungserklärung nicht abgefordert wurden, verfallen zu Gunsten des Fonds.

Es ist vorgesehen, 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. 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	15.11.2017	EUR 0,56
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	B	-	EUR 0,00
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	I	-	EUR 0,00
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	-	15.11.2017	EUR 2,50
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv	B	15.11.2017	EUR 0,58
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner	A	15.11.2017	EUR 2,25
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	A	15.11.2017	EUR 2,17
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	R	15.11.2017	EUR 2,00
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	V	-	EUR 0,00

*) Der Teilfonds wurde zum 5. Juni 2018 mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen.

**) Die erste Preisnotierung erfolgte am 10. September 2018 zum Erstausgabepreis von EUR 100 pro Anteil.

***) 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 Teilfonds 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 Anteilspreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Die steuerlichen Hinweise nach § 5 Abs. 1 InvStG *) / § 56 InvStG **) für die in Deutschland ansässigen Anleger finden Sie auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu) oder auf der Internetseite des Bundesanzeigers (www.bundesanzeiger.de).

*) In der bis zum 31.12.2017 gültigen Fassung des InvStG Artikel 2 G. v. 15.12.2003 BGBl. I S. 2676, 2724; aufgehoben durch Artikel 11 G. v. 19.07.2016 BGBl. I S. 1730.

**) Artikel 1 G. v. 19.07.2016 BGBl. I S. 1730; zuletzt geändert durch Artikel 10 G. v. 23.06.2017 BGBl. I S. 1682.

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 Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, 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.

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto-Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Nordlux Pro Fondsmanagement	Anteil- klasse	Ongoing Charges per 30. September 2018	Performance-Fee per 30. September 2018
Nordlux Pro 100 *)	-	2,62 %	-
Nordlux Renten	A	2,01 %	-
Nordlux Renten	B	2,01 %	-
Nordlux Strategie	A	2,32 %	-
Nordlux Strategie	B	2,34 %	-
Nordlux Strategie	I	0,82 %	0,62 %
Bürgerstiftungsfonds	-	1,59 %	-
Nordlux Aktiv	A	1,95 %	-
Nordlux Aktiv	B	1,95 %	-
StiftungsPartner	A	1,38 %	-
A&M Kennzahlenfonds	R	1,87 %	-
A&M Kennzahlenfonds	A	0,88 %	-
A&M Kennzahlenfonds	V	1,79 %	-

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Die Berechnung erfolgt nach der im Verkaufsprospekt erläuterten Methode.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren als die Wertpapier-transaktionen im Teilfonds. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

	Portfolio Turnover Rate per 30. September 2018
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 *)	170,29%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten	107,07%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	95,85%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	96,07%
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv	157,74%
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner	68,55%
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	251,50%

*) Der Teilfonds wurde zum 5. Juni 2018 mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen.

Hebelwirkung

Die berechnete durchschnittliche Hebelwirkung während des Geschäftsjahres betrug im Teilfonds:

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 *)	45 %
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten	14 %
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	135 %
Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	7 %
Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv	28 %
Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner	6 %
Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds	0 %

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann.

Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Pro 100 *)

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem weltweiten Aktienindex (Large und Mid Caps).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	10,75 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	59,12 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	38,56 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den absoluten VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das absolute VaR-Limit beträgt 20%.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	9,16 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	19,92 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	14,42 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus mehreren Indizes (80 % Aktien Europa, 15 % Aktien USA, 5 % Zinsen).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	16,39 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	68,44 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	40,26 %

*) Der Teilfonds wurde zum 5. Juni 2018 mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie verschmolzen.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem Rentenindex, der Staatsanleihen der Eurozone mit einer Restlaufzeit von 1 - 3 Jahren umfasst (55%) und einem Aktienindex (Blue Chips) der Eurozone (45%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	28,59 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	60,27 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	32,46 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem Rentenindex, der Staatsanleihen der Eurozone mit einer Restlaufzeit von 3 – 5 Jahren umfasst (55%), einem weltweiten Aktienindex (Large und Mid Caps) (25%) sowie einem Aktienindex (Blue Chips) der Eurozone (20%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	25,80 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	93,07 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	57,15 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem Rentenindex, der Staatsanleihen der Eurozone mit einer Restlaufzeit von 3 - 5 Jahren umfasst (60%) sowie einem Aktienindex (Blue Chips) der Eurozone (40%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	28,28 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	39,82 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	31,70 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einem deutschen Performanceindex (Large, Small und Mid Caps).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	37,89 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	50,37 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	45,47 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFTR-Verordnung).

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Vergütungspolitik der LRI Invest S.A. gilt für alle Mitarbeiter, das Managing Board sowie für den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. inkl. ihrer Tochtergesellschaften.

Die Vergütungspolitik dient einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie der Sicherstellung, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden. Die Vergütungspolitik soll den Mitarbeitern eine faire Kombination von fixer und variabler Vergütung bieten, die den Stellenwert und die Verantwortung der jeweiligen Funktion berücksichtigt und einen Beitrag zur Förderung angemessener Verhaltensweisen und zur Vermeidung von Interessenkonflikten leistet.

Jeder Mitarbeiter wird durch die fixe Vergütung angemessen entlohnt. Diese besteht aus den Monatsgehältern sowie ggf. weiteren monatlichen Zahlungen, Essensschecks, Beiträgen für die betriebliche Altersversorgung, sowie ggf. Zinssubventionen und einer Dienstwagenbeteiligung (optional). Die variablen Bestandteile, bestehend aus einer Sonderzahlung sowie ggf. Retention-Zahlungen oder Abfindungszahlungen stellen lediglich eine zusätzliche Vergütung dar. Ferner sieht die Vergütungspolitik ein angemessenes Gleichgewicht zwischen festen und variablen Vergütungsbestandteilen vor.

Die Vergütungspolitik ist auf Anfrage in voller Länge bei der LRI Invest S.A. kostenlos erhältlich.

Die Angabe der Gesamtvergütung der LRI Invest S.A. bezieht sich auf den OGAW entfallenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft. Zur Ermittlung der auf den einzelnen OGAW entfallenden anteiligen Vergütung wird die Summe der Assets under Management des OGAW in Relation zu den Assets under Management der LRI Invest S.A. gesetzt und mit der Gesamtvergütung der Mitarbeiter der LRI Invest S.A. multipliziert. Gemäß den "Questions and Answers - Application of the UCITS Directive", welche von der ESMA am 1. Februar 2016 herausgegeben wurden, erfolgen die Angaben nach besten Bemühungen. Weitergehende Angaben können erst erfolgen, nachdem die LRI Invest S.A. das erste volle Performance-Jahr nach Inkrafttreten der OGAW V-Vergütungsbestimmungen durchlaufen hat.

Für das Geschäftsjahr 2017:

	Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2013/232	
		Führungskräfte	Mitarbeiter
Gesamtvergütung (in EUR)	100.045,44	14.876,24	0,00
davon: fixe Vergütung	97.060,33	13.527,85	0,00
davon: variable Vergütung	2.985,11	1.348,39	0,00
Anzahl der Begünstigten	104	4	0

Die Angaben der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft beziehen sich auf die voll oder teilweise an den Tätigkeiten des OGAW beteiligten Mitarbeiter.

Verwaltungsgebühren der Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	1,25
BlackR.Str.Fds-B.Eur.D.Eq.A.R. Act. Nom. D2 o.N.	0,30
BlackRock Str.-B.Eur.Cred.Strs Actions Nominatives I2 EUR oN	1,00
Candriam Eq. L - Biotechnology Inhaber-Anteile I o.N.	0,75
Deut.Instl-Money Plus Inhaber-Anteile IC o.N.	0,16
DNB Fd-DNB Technology Act. Nominat. A Acc. o.N.	1,50
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	0,09
Falcon - Twelve-Fal.Ins.Opp.Fd Namens-Anteile I USD o.N.	1,00
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	1,75
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
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile o.N.	2,00
InRIS UCITS PLC-R CFM Divers. Reg. Shares Cl.NI EUR o.N.	1,30
IQAM Quality Equity US Inhaber-Anteile IT o.N.	1,75
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
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,15
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	0,58
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,20
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	0,64
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(per)(acc)USD oN	0,20
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares B(Inc) USD o.N.	0,80
La Française LUX-LFP Mult.Obl. Actions Nom. I EUR Cap. o.N.	0,48
Laffitte Risk Arbitrage UCITS Act. au Port.I EUR(4 Déc.)o.N.	1,50
Laffitte Risk Arbitrage UCITS Actions Nom. EUR I Cap. o.N.	1,50
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile I o.N.	0,16
Lyx.Bund Daily(-2x)Inver.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	0,20
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Inhaber-Anteile G o.N.	0,90
Nomura Real Protect Fonds Inhaber-Anteile Class I/EUR	1,00
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
Polar Capital Fds-Glob.Conv.Fd Registered Acc.Shs I USD o.N.	1,00
Solys-Lutetia Vol.Advan.II Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	k.A.
UBAM Conv.-UBAM Conv.EUR 10-40 Actions Porteur o.N.	0,78
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	0,38

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



7, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg-Findel

Tel.: +352 26198-1
Fax: +352 26198-307
kontakt@nordlux-vm.lu
www.nordlux-vm.lu

R.C.S. Luxembourg B193207