



Nordlux^{PRO}

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2020

Fonds Commun de Placement

Anlagefonds Luxemburgischen Rechts



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2020

Nordlux Pro Fondsmanagement

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

Handelsregister-Nr. K1547

Der vorliegende Bericht für den Umbrella Fonds
«Nordlux Pro Fondsmanagement»
umfasst folgende Teilfonds:

- Nordlux Renten
- Nordlux Strategie
- Bürgerstiftungsfonds
- Nordlux Aktiv
- StiftungsPartner
- A&M Kennzahlenfonds
- ESG Aktien Global

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-----------|
| Informationen an die Anleger | 3 |
| Management und Verwaltung | 4 |
| Teilfonds A&M Kennzahlenfonds | 5 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 5 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 5 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 5 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 5 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 6 |
| Teilfonds Bürgerstiftungsfonds | 8 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 8 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 8 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 8 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 8 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 9 |
| Teilfonds ESG Aktien Global | 13 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 13 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 13 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 13 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 13 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 14 |
| Teilfonds Nordlux Aktiv | 16 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 16 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 16 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 16 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 16 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 17 |
| Teilfonds Nordlux Renten | 20 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 20 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 20 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 20 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 20 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 21 |
| Teilfonds Nordlux Strategie | 24 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 24 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 24 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 24 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 24 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 25 |
| Teilfonds StiftungsPartner | 27 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 27 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 27 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 27 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 27 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 28 |
| Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement | 31 |
| Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht | 32 |

Informationen an die Anleger

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 / Emissionsdokument (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.

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

Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Srikumar Thondikulam Easwaran
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

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

Fondsmanager

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

Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.de

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Bayerische Landesbank
Brienner Straße 18
D-80333 München
www.bayernlb.de

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.de

Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds per 31. März 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 12.281.057,25 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 13.609.130,20) | |
| Bankguthaben | 709.602,33 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 13.320,32 |
| Summe Aktiva | 13.003.979,90 |
| Bankverbindlichkeiten | -33.521,64 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -38.508,62 |
| Summe Passiva | -72.030,26 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 12.931.949,64 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 11,37 | 87,89 |
| USD | 1,27 | 9,84 |
| GBP | 0,29 | 2,27 |
| Summe | 12,93 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 12,28 | 94,97 |
| Summe | 12,28 | 94,97 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 10,00 | 77,45 |
| Luxemburg | 0,68 | 5,23 |
| USA | 0,43 | 3,30 |
| Taiwan | 0,34 | 2,64 |
| Singapur | 0,29 | 2,21 |
| Südkorea | 0,19 | 1,46 |
| Rußland | 0,18 | 1,40 |
| Indien | 0,17 | 1,28 |
| Summe | 12,28 | 94,97 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------|---|------------|------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01 | LU1673108939 | STK | 148.585,00 | EUR 4,5540 | 676.656,09 | 5,23 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 6.300,00 | EUR 52,8500 | 332.955,00 | 2,57 |
| Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2GS5D8 | STK | 16.000,00 | EUR 37,9000 | 606.400,00 | 4,69 |
| Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0005550636 | STK | 2.400,00 | EUR 88,7000 | 212.880,00 | 1,65 |
| ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006095003 | STK | 126.000,00 | EUR 9,2500 | 1.165.500,00 | 9,01 |
| freenet AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0Z2Z25 | STK | 21.000,00 | EUR 16,0650 | 337.365,00 | 2,61 |
| Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N. | DE000A0S8488 | STK | 40.000,00 | EUR 12,7100 | 508.400,00 | 3,93 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 15.500,00 | EUR 13,4300 | 208.165,00 | 1,61 |
| LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | STK | 4.000,00 | EUR 102,7000 | 410.800,00 | 3,18 |
| LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006450000 | STK | 39.500,00 | EUR 17,2500 | 681.375,00 | 5,27 |
| Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE0006052830 | STK | 2.000,00 | EUR 224,0000 | 448.000,00 | 3,46 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 6.700,00 | EUR 93,6200 | 627.254,00 | 4,85 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 12.300,00 | EUR 102,8000 | 1.264.440,00 | 9,78 |
| Scout24 AG Namens-Aktien o.N. | DE000A12DM80 | STK | 13.000,00 | EUR 54,7500 | 711.750,00 | 5,50 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 4.300,00 | EUR 77,4700 | 333.121,00 | 2,58 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 15.400,00 | EUR 36,0450 | 555.093,00 | 4,29 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 5.000,00 | EUR 68,2600 | 341.300,00 | 2,64 |
| Software AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2GS401 | STK | 19.800,00 | EUR 27,3000 | 540.540,00 | 4,18 |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N. | DE000TLX1005 | STK | 16.000,00 | EUR 30,9600 | 495.360,00 | 3,83 |
| TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A12B8Z4 | STK | 16.100,00 | EUR 14,5400 | 234.094,00 | 1,81 |
| XP Power Ltd. Registered Shares LS -,01 | SG9999003735 | STK | 9.700,00 | GBP 26,1000 | 286.100,12 | 2,21 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | STK | 240,00 | USD 1.949,7200 | 426.459,60 | 3,30 |
| Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5 | US4567881085 | STK | 22.100,00 | USD 8,2100 | 165.359,76 | 1,28 |
| LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 | US69343P1057 | STK | 3.300,00 | USD 60,0000 | 180.451,13 | 1,40 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100 | US7960502018 | STK | 250,00 | USD 831,0000 | 189.336,98 | 1,46 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK | 7.850,00 | USD 47,7900 | 341.901,57 | 2,64 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | 12.281.057,25 | 94,97 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | 3,84 | EUR | 2,14 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 705.455,41 | EUR | 705.455,41 | 5,46 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 3.667,72 | EUR | 4.144,78 | 0,03 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 709.602,33 | 5,49 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | EUR | 6.000,00 | EUR | 6.000,00 | 0,05 |
| Dividendenforderungen | | GBP | 3.492,00 | EUR | 3.946,21 | 0,03 |
| Dividendenforderungen | | USD | 2.584,39 | EUR | 2.355,33 | 0,02 |
| Gründungskosten | | EUR | 1.018,78 | EUR | 1.018,78 | 0,01 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 13.320,32 | 0,10 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | -1,10 | EUR | -0,13 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -36.781,48 | EUR | -33.521,51 | -0,26 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -33.521,64 | -0,26 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|------|---|---------|------------------------|--------------------|---|
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | | -38.508,62 | -0,30 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | EUR | | 12.931.949,64 | 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.

| | | |
|--|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R | EUR | 82,87 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A | EUR | 85,14 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V | EUR | 83,07 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R | STK | 6.700,878 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A | STK | 143.565,000 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V | STK | 1.850,702 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 94,97 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 31.03.2020 |
|----------------------|-----|----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,792750 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,884900 | =1 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,504700 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,097250 | =1 | EUR |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds per 31. März 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 24.122.194,08 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 26.272.961,90) | |
| Derivate | -1.043.840,00 |
| Bankguthaben | 692.331,20 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 123.390,63 |
| Summe Aktiva | 23.894.075,91 |
| Bankverbindlichkeiten | -44,93 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -97.164,23 |
| Summe Passiva | -97.209,16 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 23.796.866,75 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 17,95 | 75,44 |
| USD | 3,53 | 14,83 |
| GBP | 0,83 | 3,50 |
| CHF | 0,29 | 1,20 |
| CAD | 0,27 | 1,14 |
| JPY | 0,25 | 1,06 |
| NOK | 0,20 | 0,83 |
| AUD | 0,18 | 0,76 |
| DKK | 0,16 | 0,66 |
| Sonstige Währungen | 0,14 | 0,58 |
| Summe | 23,80 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 15,53 | 65,26 |
| Aktien | 6,78 | 28,49 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 1,67 | 7,02 |
| Andere Wertpapiere | 0,14 | 0,60 |
| Summe | 24,12 | 101,37 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 5,00 | 21,00 |
| Bundesrepublik Deutschland | 2,77 | 11,62 |
| Luxemburg | 2,52 | 10,59 |
| Großbritannien | 2,07 | 8,69 |
| Frankreich | 1,47 | 6,16 |
| Schweden | 1,37 | 5,76 |
| Niederlande | 1,19 | 4,99 |
| Italien | 0,81 | 3,40 |
| Finnland | 0,78 | 3,28 |
| Sonstige Länder | 6,14 | 25,88 |
| Summe | 24,12 | 101,37 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|------------|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| ASX Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000ASX7 | STK | 4.161,00 | AUD 77,0900 | 178.927,06 | 0,75 |
| Bank of Montreal Registered Shares CD 2 | CA0636711016 | STK | 2.707,00 | CAD 71,0600 | 123.169,15 | 0,52 |
| Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N. | CA1360691010 | STK | 2.563,00 | CAD 82,0000 | 134.570,83 | 0,57 |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 | CH0030170408 | STK | 289,00 | CHF 426,0000 | 115.964,77 | 0,49 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | STK | 1.024,00 | CHF 174,4000 | 168.215,14 | 0,71 |
| Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1 | DK0010268606 | STK | 2.133,00 | DKK 552,6000 | 157.955,54 | 0,66 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 688,00 | EUR 205,9000 | 141.659,20 | 0,60 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | STK | 8.079,00 | EUR 21,2850 | 171.961,52 | 0,72 |
| Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000031122 | STK | 12.871,00 | EUR 5,0980 | 65.616,36 | 0,28 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 965,00 | EUR 242,4500 | 233.964,25 | 0,98 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0000062072 | STK | 11.179,00 | EUR 12,4100 | 138.731,39 | 0,58 |
| Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12 | FR0006174348 | STK | 8.215,00 | EUR 17,3100 | 142.201,65 | 0,60 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR000125338 | STK | 1.487,00 | EUR 77,0000 | 114.499,00 | 0,48 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 8.564,00 | EUR 11,8140 | 101.175,10 | 0,43 |
| Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01 | NL0010877643 | STK | 14.274,00 | EUR 6,5720 | 93.808,73 | 0,39 |
| Getlink SE Actions Port. EO -,40 | FR0010533075 | STK | 12.704,00 | EUR 10,9900 | 139.616,96 | 0,59 |
| Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 | FR0010259150 | STK | 1.479,00 | EUR 47,1800 | 69.779,22 | 0,29 |
| Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N. | FI0009000202 | STK | 3.534,00 | EUR 51,6000 | 182.354,40 | 0,77 |
| Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50 | ES0152503035 | STK | 27.147,00 | EUR 3,3760 | 91.648,27 | 0,39 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | FR000133308 | STK | 8.739,00 | EUR 11,1350 | 97.308,77 | 0,41 |
| Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 | ES0173093024 | STK | 7.571,00 | EUR 16,3650 | 123.899,42 | 0,52 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 1.519,00 | EUR 102,8000 | 156.153,20 | 0,66 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR000121972 | STK | 2.455,00 | EUR 78,5800 | 192.913,90 | 0,81 |
| Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17 | ES0143416115 | STK | 11.276,00 | EUR 13,7300 | 154.819,48 | 0,65 |
| Sodexo S.A. Actions Port. EO 4 | FR0001212220 | STK | 1.315,00 | EUR 61,6400 | 81.056,60 | 0,34 |
| Bellway PLC Registered Shares LS -,125 | GB0000904986 | STK | 4.213,00 | GBP 21,5600 | 102.646,94 | 0,43 |
| Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05 | GB00B02L3W35 | STK | 3.477,00 | GBP 36,1500 | 142.042,66 | 0,60 |
| Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10 | GB0008706128 | STK | 250.498,00 | GBP 0,3200 | 90.585,78 | 0,38 |
| Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407 | GB00B18V8630 | STK | 16.652,00 | GBP 10,8550 | 204.268,80 | 0,86 |
| Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385 | GB00B1KJJ408 | STK | 3.243,00 | GBP 30,3000 | 111.044,07 | 0,47 |
| Olympus Corp. Registered Shares o.N. | JP3201200007 | STK | 18.542,00 | JPY 1.562,0000 | 244.505,80 | 1,03 |
| DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10 | NO0010031479 | STK | 11.013,00 | NOK 116,7500 | 111.589,99 | 0,47 |
| Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 | NO0005052605 | STK | 38.916,00 | NOK 22,6200 | 76.398,27 | 0,32 |
| Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25 | SG1U68934629 | STK | 39.126,00 | SGD 5,2900 | 132.481,94 | 0,56 |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 | US00287Y1091 | STK | 2.516,00 | USD 76,1900 | 174.704,07 | 0,73 |
| Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01 | US0200021014 | STK | 2.197,00 | USD 91,7300 | 183.669,00 | 0,77 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL -,001 | US17275R1023 | STK | 3.339,00 | USD 39,3100 | 119.622,78 | 0,50 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | STK | 3.988,00 | USD 44,2500 | 160.828,43 | 0,68 |
| Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01 | US1924461023 | STK | 2.488,00 | USD 46,4700 | 105.370,12 | 0,44 |
| CSX Corp. Registered Shares DL 1 | US1264081035 | STK | 2.574,00 | USD 57,3000 | 134.418,05 | 0,56 |
| Ecolab Inc. Registered Shares DL 1 | US2788651006 | STK | 1.331,00 | USD 155,8300 | 189.026,87 | 0,79 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | STK | 1.562,00 | USD 138,7200 | 197.476,09 | 0,83 |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001 | US4581401001 | STK | 3.357,00 | USD 54,1200 | 165.578,35 | 0,70 |
| McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N. | US5797802064 | STK | 1.241,00 | USD 141,2100 | 159.709,83 | 0,67 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | STK | 2.226,00 | USD 90,1800 | 182.948,90 | 0,77 |
| Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1 | US6558441084 | STK | 1.030,00 | USD 146,0000 | 137.051,72 | 0,58 |
| NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01 | US6687711084 | STK | 7.841,00 | USD 18,7100 | 133.702,54 | 0,56 |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | US9078181081 | STK | 1.152,00 | USD 141,0400 | 148.077,54 | 0,62 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,125% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24) | DK0009525404 | EUR | 500,00 | % 91,2800 | 456.400,00 | 1,92 |
| 0,125% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24) | XS2013536029 | EUR | 500,00 | % 96,6500 | 483.250,00 | 2,03 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|-----------|------------|------------------------|----------------------|---|
| 0,250% DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | XS1979262448 | EUR | 500,00 | % | 96,7600 | 483.800,00 | 2,03 |
| 0,375% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1979259220 | EUR | 1.100,00 | % | 94,7650 | 1.042.415,00 | 4,38 |
| 0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26) | XS2021471433 | EUR | 200,00 | % | 95,5500 | 191.100,00 | 0,80 |
| 0,400% Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1870225338 | EUR | 600,00 | % | 97,5600 | 585.360,00 | 2,46 |
| 0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24) | XS1685653302 | EUR | 200,00 | % | 99,9600 | 199.920,00 | 0,84 |
| 0,875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23) | XS1842961440 | EUR | 100,00 | % | 96,7700 | 96.770,00 | 0,41 |
| 1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1529854793 | EUR | 700,00 | % | 98,3500 | 688.450,00 | 2,89 |
| 1,000% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25) | FR0013412343 | EUR | 300,00 | % | 95,0800 | 285.240,00 | 1,20 |
| 1,000% Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1368470156 | EUR | 500,00 | % | 100,2800 | 501.400,00 | 2,11 |
| 1,125% ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1794394848 | EUR | 600,00 | % | 98,9100 | 593.460,00 | 2,49 |
| 1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25) | XS2027957815 | EUR | 300,00 | % | 92,2100 | 276.630,00 | 1,16 |
| 1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023) | XS1788515788 | EUR | 400,00 | % | 94,6400 | 378.560,00 | 1,59 |
| 1,250% Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25) | XS1533922263 | EUR | 200,00 | % | 97,8900 | 195.780,00 | 0,82 |
| 1,250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25) | XS1806124753 | EUR | 200,00 | % | 98,9800 | 197.960,00 | 0,83 |
| 1,250% DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023) | XS1433231377 | EUR | 700,00 | % | 97,5800 | 683.060,00 | 2,87 |
| 1,250% Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2063268754 | EUR | 300,00 | % | 93,9100 | 281.730,00 | 1,18 |
| 1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S | XS1402176389 | EUR | 500,00 | % | 100,8100 | 504.050,00 | 2,12 |
| 1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) | IT0005383309 | EUR | 400,00 | % | 98,4800 | 393.920,00 | 1,66 |
| 1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1520899532 | EUR | 600,00 | % | 100,1100 | 600.660,00 | 2,52 |
| 1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2050543839 | EUR | 300,00 | % | 89,8900 | 269.670,00 | 1,13 |
| 1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22) | DE000A2LQKV2 | EUR | 215,00 | % | 94,8350 | 203.895,25 | 0,86 |
| 1,500% UBS Group AG EO-Notes 2016(23/24) | CH0341440334 | EUR | 200,00 | % | 97,8800 | 195.760,00 | 0,82 |
| 1,615% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1409362784 | EUR | 400,00 | % | 83,1200 | 332.480,00 | 1,40 |
| 1,625% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26) | XS1796208632 | EUR | 300,00 | % | 97,0400 | 291.120,00 | 1,22 |
| 1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25) | XS1678966935 | EUR | 300,00 | % | 94,0200 | 282.060,00 | 1,19 |
| 1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) | XS1823623878 | EUR | 300,00 | % | 92,4600 | 277.380,00 | 1,17 |
| 1,875% Daimler AG Medium Term Notes v.14(24) | DE000A11QSB8 | EUR | 600,00 | % | 99,2860 | 595.716,00 | 2,50 |
| 1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25) | XS1576819079 | EUR | 300,00 | % | 100,7700 | 302.310,00 | 1,27 |
| 2,250% AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25) | XS1849550592 | EUR | 300,00 | % | 95,4400 | 286.320,00 | 1,20 |
| 2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020) | DE000NLB1J44 | EUR | 500,00 | % | 100,9700 | 504.850,00 | 2,12 |
| 4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S | USG25417AR05 | USD | 100,00 | % | 105,0000 | 95.693,78 | 0,40 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | |
| 3i Group PLC Registered Shares LS -,738636 | GB00B1YW4409 | STK | 15.969,00 | GBP | 7,9220 | 142.961,26 | 0,60 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,819% Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1839105662 | EUR | 300,00 | % | 96,0000 | 288.000,00 | 1,21 |
| 0,900% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24) | XS2075185228 | EUR | 200,00 | % | 92,8900 | 185.780,00 | 0,78 |
| 0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1691909920 | EUR | 200,00 | % | 95,3110 | 190.622,00 | 0,80 |
| 1,750% DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26) | XS1883245331 | EUR | 300,00 | % | 91,3700 | 274.110,00 | 1,15 |
| 2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26) | XS1138360166 | EUR | 300,00 | % | 99,1400 | 297.420,00 | 1,25 |
| 2,250% Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24) | XS1087816374 | EUR | 200,00 | % | 103,0700 | 206.140,00 | 0,87 |
| 3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S | XS1057659838 | EUR | 300,00 | % | 72,1400 | 216.420,00 | 0,91 |
| 2,550% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2019(19/22) Reg.S | USU2339CDR61 | USD | 450,00 | % | 95,7600 | 392.727,27 | 1,65 |
| 4,125% Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP1507SAC19 | USD | 500,00 | % | 97,4000 | 443.836,86 | 1,87 |
| 4,250% Société Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(23)Reg.S | US83368TAL26 | USD | 300,00 | % | 101,6100 | 277.812,71 | 1,17 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N | LU0629459743 | ANT | 21.050,00 | EUR | 79,3100 | 1.669.475,50 | 7,02 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 24.122.194,08 | 101,37 |
| Derivate | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | |
| Call DAX 9000 15.05.20 | | STK | -40 | EUR | 1.227,3000 | -245.460,00 | -1,03 |
| Call DAX 9000 17.04.20 | | STK | -40 | EUR | 1.051,1000 | -210.220,00 | -0,88 |
| Call DAX 9500 15.05.20 | | STK | -40 | EUR | 871,5000 | -174.300,00 | -0,73 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|---|------|---|------------|------------------------|--------------------|---|-------|
| Call DAX 9500 17.04.20 | | STK | -40 | EUR | 661,2000 | -132.240,00 | -0,56 |
| Put DAX 9200 18.12.20 | | STK | -20 | EUR | 804,2000 | -80.420,00 | -0,34 |
| Put DAX 9200 19.06.20 | | STK | -20 | EUR | 503,8000 | -50.380,00 | -0,21 |
| Put DAX 9500 18.12.20 | | STK | -20 | EUR | 908,5000 | -90.850,00 | -0,38 |
| Put DAX 9500 19.06.20 | | STK | -20 | EUR | 599,7000 | -59.970,00 | -0,25 |
| Summe Derivate | | | EUR | | -1.043.840,00 | -4,39 | |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | 5.584,98 | EUR | 3.115,31 | 0,01 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CAD | 16.366,09 | EUR | 10.479,33 | 0,04 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CHF | 1.911,20 | EUR | 1.800,22 | 0,01 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 510.172,65 | EUR | 510.172,65 | 2,14 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 29.122,18 | EUR | 32.910,14 | 0,14 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | JPY | 893.354,00 | EUR | 7.541,80 | 0,03 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NOK | 104.082,11 | EUR | 9.033,14 | 0,04 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SGD | 8.928,14 | EUR | 5.714,74 | 0,02 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | 122.413,46 | EUR | 111.563,87 | 0,47 | |
| Summe Bankguthaben | | | EUR | | 692.331,20 | 2,91 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | CAD | 3.180,68 | EUR | 2.036,61 | 0,01 | |
| Dividendenforderungen | | GBP | 5.728,02 | EUR | 6.473,07 | 0,03 | |
| Dividendenforderungen | | JPY | 157.023,00 | EUR | 1.325,61 | 0,01 | |
| Dividendenforderungen | | USD | 4.096,67 | EUR | 3.733,58 | 0,02 | |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 98.644,82 | EUR | 98.644,82 | 0,41 | |
| Wertpapierzinsen | | USD | 12.263,89 | EUR | 11.176,94 | 0,05 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR | | 123.390,63 | 0,52 | |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | DKK | -271,04 | EUR | -36,32 | 0,00 | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NZD | -0,06 | EUR | -0,03 | 0,00 | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SEK | -93,29 | EUR | -8,58 | 0,00 | |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | EUR | | -44,93 | 0,00 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | | -97.164,23 | -0,41 | |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | EUR | | 23.796.866,75 | 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.

| | | |
|---|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds | EUR | 87,26 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds | STK | 272.700,880 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 101,37 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -4,39 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Verpflichtungen aus Derivaten

| Optionen | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Call DAX 9000 15.05.20 | EUR | -40,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 1.987.168,00 |
| Call DAX 9000 17.04.20 | EUR | -40,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 1.987.168,00 |
| Call DAX 9500 15.05.20 | EUR | -40,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 1.987.168,00 |
| Call DAX 9500 17.04.20 | EUR | -40,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 1.987.168,00 |
| Put DAX 9200 18.12.20 | EUR | -20,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 993.584,00 |
| Put DAX 9200 19.06.20 | EUR | -20,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 993.584,00 |
| Put DAX 9500 18.12.20 | EUR | -20,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 993.584,00 |
| Put DAX 9500 19.06.20 | EUR | -20,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 993.584,00 |
| Summe | | | | | | 11.923.008,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 31.03.2020 |
|----------------------|-----|------------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,792750 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,884900 | =1 | EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,462200 | =1 | EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 118,453650 | =1 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,561750 | =1 | EUR |
| Neuseeland Dollar | NZD | 1,850800 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,522250 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,871250 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,061650 | =1 | EUR |
| Singapur Dollar | SGD | 1,562300 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,097250 | =1 | EUR |

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global per 31. März 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 13.690.269,14 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 16.877.581,53) | |
| Bankguthaben | 1.066.686,36 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 9.717,98 |
| Summe Aktiva | 14.766.673,48 |
| Bankverbindlichkeiten | -127.757,67 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -39.362,62 |
| Summe Passiva | -167.120,29 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 14.599.553,19 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 4,86 | 33,29 |
| EUR | 4,77 | 32,66 |
| CHF | 1,69 | 11,55 |
| HKD | 1,39 | 9,49 |
| DKK | 0,93 | 6,35 |
| GBP | 0,61 | 4,17 |
| SEK | 0,36 | 2,49 |
| Summe | 14,60 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 13,27 | 90,86 |
| REITS | 0,42 | 2,91 |
| Summe | 13,69 | 93,77 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 4,15 | 28,46 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1,74 | 11,91 |
| Schweiz | 1,50 | 10,27 |
| Hongkong | 1,39 | 9,49 |
| Dänemark | 0,92 | 6,32 |
| Niederlande | 0,84 | 5,74 |
| Frankreich | 0,73 | 5,03 |
| Italien | 0,56 | 3,84 |
| Taiwan | 0,44 | 2,98 |
| Sonstige Länder | 1,42 | 9,73 |
| Summe | 13,69 | 93,77 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|------------|-----|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1 | CH0012138605 | STK | 9.900,00 | CHF | 38,1400 | 355.659,59 | 2,44 |
| LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2 | CH0012214059 | STK | 11.500,00 | CHF | 35,3600 | 383.026,42 | 2,62 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | STK | 12.850,00 | CHF | 41,8400 | 506.423,02 | 3,47 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012280076 | STK | 375,00 | CHF | 721,4000 | 254.815,62 | 1,75 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 9.450,00 | DKK | 409,1500 | 518.140,43 | 3,55 |
| Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10 | DK0010219153 | STK | 2.450,00 | DKK | 1.230,0000 | 403.835,33 | 2,77 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 2.000,00 | EUR | 242,4500 | 484.900,00 | 3,32 |
| ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0011872643 | STK | 15.400,00 | EUR | 22,9600 | 353.584,00 | 2,42 |
| bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N. | BE0974268972 | STK | 61.950,00 | EUR | 6,4300 | 398.338,50 | 2,73 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | STK | 5.840,00 | EUR | 80,0000 | 467.200,00 | 3,20 |
| Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003492391 | STK | 4.650,00 | EUR | 120,7000 | 561.255,00 | 3,84 |
| Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005772206 | STK | 7.500,00 | EUR | 53,1500 | 398.625,00 | 2,73 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 7.500,00 | EUR | 60,2000 | 451.500,00 | 3,09 |
| Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01 | FR0011726835 | STK | 5.700,00 | EUR | 67,0000 | 381.900,00 | 2,62 |
| TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A12B8Z4 | STK | 28.950,00 | EUR | 14,5400 | 420.933,00 | 2,88 |
| Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0004186856 | STK | 7.500,00 | EUR | 47,0000 | 352.500,00 | 2,41 |
| Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01 | GB0008782301 | STK | 199.000,00 | GBP | 1,1750 | 264.238,90 | 1,81 |
| China Mobile Ltd. Registered Shares o.N. | HK0941009539 | STK | 70.400,00 | HKD | 57,6500 | 477.213,78 | 3,27 |
| MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N. | HK0066009694 | STK | 102.800,00 | HKD | 40,0500 | 484.101,73 | 3,32 |
| Hexpol AB Namn-Aktier B o.N. | SE0007074281 | STK | 66.300,00 | SEK | 59,6000 | 363.479,82 | 2,49 |
| American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01 | US0304201033 | STK | 1.300,00 | USD | 119,5600 | 141.652,31 | 0,97 |
| Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005 | US09062X1037 | STK | 2.600,00 | USD | 316,3800 | 749.681,48 | 5,13 |
| CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US22160N1090 | STK | 770,00 | USD | 587,2100 | 412.077,19 | 2,82 |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | STK | 7.250,00 | USD | 100,1700 | 661.866,03 | 4,53 |
| Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | STK | 2.800,00 | USD | 166,8000 | 425.645,93 | 2,92 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | STK | 4.800,00 | USD | 90,1800 | 394.498,97 | 2,70 |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | STK | 10.700,00 | USD | 42,0600 | 410.154,48 | 2,81 |
| QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 | US7475251036 | STK | 6.650,00 | USD | 67,6500 | 410.000,00 | 2,81 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK | 10.000,00 | USD | 47,7900 | 435.543,40 | 2,98 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 2.800,00 | USD | 161,1200 | 411.151,52 | 2,82 |
| Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01 | US94106L1098 | STK | 6.300,00 | USD | 92,5600 | 531.444,98 | 3,64 |
| REITs | | | | | | | |
| Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N. | HK0823032773 | STK | 55.000,00 | HKD | 65,7000 | 424.882,71 | 2,91 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 13.690.269,14 | 93,77 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CHF | 197.903,13 | EUR | | 186.410,90 | 1,28 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 536.180,75 | EUR | | 536.180,75 | 3,67 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 304.489,41 | EUR | | 344.094,71 | 2,36 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 1.066.686,36 | 7,31 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | DKK | 36.906,97 | EUR | | 4.945,86 | 0,03 |
| Dividendenforderungen | | USD | 5.236,21 | EUR | | 4.772,12 | 0,03 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 9.717,98 | 0,07 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|-------------|------------------------|----------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | DKK | -1.948,02 | EUR | -261,05 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | -3.560,56 | EUR | -418,66 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SEK | -1.793,12 | EUR | -164,94 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -139.255,31 | EUR | -126.913,02 | -0,87 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -127.757,67 | -0,88 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -39.362,62 | -0,27 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 14.599.553,19 | 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.

| | | |
|--|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A | EUR | 79,47 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B | EUR | 79,07 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A | STK | 174.702,000 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B | STK | 9.059,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 93,77 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 31.03.2020 |
|--------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,884900 | =1 | EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,462200 | =1 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,504700 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,871250 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,061650 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,097250 | =1 | EUR |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv per 31. März 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 22.663.502,28 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 25.995.175,15) | |
| Derivate | 87.573,84 |
| Bankguthaben | 2.562.044,73 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 209.398,32 |
| Summe Aktiva | 25.522.519,17 |
| Bankverbindlichkeiten | -2.406.611,49 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -131.889,24 |
| Summe Passiva | -2.538.500,73 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 22.984.018,44 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 7,73 | 33,65 |
| USD | 7,20 | 31,33 |
| NOK | 1,85 | 8,06 |
| BRL | 1,24 | 5,40 |
| GBP | 1,20 | 5,21 |
| ZAR | 1,06 | 4,61 |
| HKD | 1,04 | 4,53 |
| JPY | 0,85 | 3,69 |
| MXN | 0,62 | 2,70 |
| Sonstige Währung | 0,19 | 0,82 |
| Summe | 22,98 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 9,76 | 42,48 |
| Aktien | 8,26 | 35,93 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 3,71 | 16,15 |
| Zertifikate auf Aktien | 0,93 | 4,05 |
| Summe | 22,66 | 98,61 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Supranationale Einrichtungen | 3,68 | 16,02 |
| Bundesrepublik Deutschland | 3,49 | 15,17 |
| USA | 3,38 | 14,72 |
| Luxemburg | 1,92 | 8,35 |
| Norwegen | 1,42 | 6,18 |
| Frankreich | 1,09 | 4,75 |
| Italien | 0,98 | 4,24 |
| Irland | 0,95 | 4,13 |
| Liechtenstein | 0,84 | 3,67 |
| Sonstige Länder | 4,91 | 21,38 |
| Summe | 22,66 | 98,61 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------------|---|------------|-----|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2 | CH0012214059 | STK | 6.000,00 | CHF | 35,3600 | 199.839,87 | 0,87 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012280076 | STK | 600,00 | CHF | 721,4000 | 407.704,99 | 1,77 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 550,00 | EUR | 242,4500 | 133.347,50 | 0,58 |
| bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N. | BE0974268972 | STK | 35.900,00 | EUR | 6,4300 | 230.837,00 | 1,00 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | STK | 2.800,00 | EUR | 80,0000 | 224.000,00 | 0,97 |
| CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0010545661 | STK | 50.000,00 | EUR | 5,2160 | 260.800,00 | 1,13 |
| Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005772206 | STK | 6.400,00 | EUR | 53,1500 | 340.160,00 | 1,48 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 1.490,00 | EUR | 338,4500 | 504.290,50 | 2,19 |
| Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 8.050,00 | EUR | 35,3900 | 284.889,50 | 1,24 |
| Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238 | GB00BH4HKS39 | STK | 493.000,00 | GBP | 1,1300 | 629.551,36 | 2,74 |
| MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N. | HK0066009694 | STK | 83.500,00 | HKD | 40,0500 | 393.214,93 | 1,71 |
| Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1 | CNE1000003X6 | STK | 45.400,00 | HKD | 76,1500 | 406.505,81 | 1,77 |
| Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3486800000 | STK | 9.000,00 | JPY | 10.065,0000 | 764.729,50 | 3,33 |
| Electrolux Professional AB Namn-Aktier B o.N. | SE0013747870 | STK | 20.700,00 | SEK | 28,5000 | 54.266,99 | 0,24 |
| Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. | SE0000103814 | STK | 20.700,00 | SEK | 123,8000 | 235.728,18 | 1,03 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 4.850,00 | USD | 45,4800 | 201.028,02 | 0,87 |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 | US4592001014 | STK | 5.700,00 | USD | 110,9300 | 576.259,74 | 2,51 |
| LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025 | US69343P1057 | STK | 4.560,00 | USD | 60,0000 | 249.350,65 | 1,08 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 4.700,00 | USD | 157,7100 | 675.540,67 | 2,94 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | STK | 5.000,00 | USD | 110,0000 | 501.253,13 | 2,18 |
| United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01 | US9113121068 | STK | 7.400,00 | USD | 93,4200 | 630.036,91 | 2,74 |
| Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01 | US94106L1098 | STK | 4.200,00 | USD | 92,5600 | 354.296,65 | 1,54 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,000% International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27) | XS1621760302 | BRL | 4.000,00 | % | 63,3800 | 445.475,31 | 1,94 |
| 7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22) | XS1608102973 | BRL | 4.000,00 | % | 106,5990 | 749.246,18 | 3,26 |
| 0,250% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024) | XS2049726990 | EUR | 300,00 | % | 85,5000 | 256.500,00 | 1,12 |
| 0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25) | IT0005386245 | EUR | 1.000,00 | % | 97,5500 | 975.500,00 | 4,24 |
| 0,625% Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | XS1967582831 | EUR | 500,00 | % | 97,5500 | 487.750,00 | 2,12 |
| 0,750% Daimler AG Medium Term Notes v.19(30) | DE000A2YNZX6 | EUR | 300,00 | % | 82,0100 | 246.030,00 | 1,07 |
| 0,875% BASF SE MTN v.2017(2017/2027) | XS1718418103 | EUR | 300,00 | % | 98,2800 | 294.840,00 | 1,28 |
| 0,892% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) | FR0013394681 | EUR | 300,00 | % | 100,6780 | 302.034,00 | 1,31 |
| 1,500% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26) | XS1840618059 | EUR | 300,00 | % | 98,4700 | 295.410,00 | 1,29 |
| 4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF | DE000A1YQCQ29 | EUR | 800,00 | % | 107,1410 | 857.128,00 | 3,73 |
| 7,000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1649504096 | MXN | 15.000,00 | % | 101,4300 | 591.068,99 | 2,57 |
| 1,500% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1555330999 | NOK | 10.000,00 | % | 102,3250 | 888.064,40 | 3,86 |
| 1,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29) | NO0010844079 | NOK | 10.000,00 | % | 107,4100 | 932.196,40 | 4,06 |
| 8,125% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26) | XS1167524922 | ZAR | 10.000,00 | % | 104,2700 | 532.073,95 | 2,31 |
| 9,000% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2011(21) | XS0605996700 | ZAR | 9.000,00 | % | 103,5250 | 475.445,10 | 2,07 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Zertifikate auf Aktien | | | | | | | |
| Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 23.03.21 Evotec 13 | DE000GA3XFJ7 | STK | 82.637,00 | EUR | 11,2600 | 930.492,62 | 4,05 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,500% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Protect-Indexanl.v.18(21)DAX | DE000TR6CS74 | EUR | 400,00 | % | 84,5600 | 338.240,00 | 1,47 |
| 5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF | XS1692931121 | EUR | 800,00 | % | 81,5100 | 652.080,00 | 2,84 |
| 3,000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26) | US50077LAD82 | USD | 500,00 | % | 97,5000 | 444.292,55 | 1,93 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. | LU0488317701 | ANT | 20.000,00 | EUR | 17,2520 | 345.040,00 | 1,50 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N. | LU0725384472 | ANT | 10.000,00 | EUR | 78,8000 | 788.000,00 | 3,43 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N. | LU0725386501 | ANT | 10.000,00 | EUR | 78,6900 | 786.900,00 | 3,42 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|---------------|------------|------------------------|----------------------|---|
| GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N. | IE00B6WYL972 | ANT | 70.000,00 | USD | 14,8643 | 948.280,70 | 4,13 |
| Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N. | LI0227305914 | ANT | 8.000,00 | USD | 115,7300 | 843.782,18 | 3,67 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 22.663.502,28 | 98,61 |
| Derivate | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | |
| Put Fresenius Medical Care 50 15.05.20 K100 | | STK | -70 | EUR | 0,8500 | -5.950,00 | -0,03 |
| Put Infineon 10 15.05.20 K100 | | STK | -250 | EUR | 0,3900 | -9.750,00 | -0,04 |
| Put Exxon Mobil 30 19.06.20 | | STK | -100 | USD | 1,6500 | -15.037,59 | -0,07 |
| Devisenterminkontrakte Verkauf | | | | | | | |
| offen (Kontrahent Verwahrstelle) | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 24.04.20 | | USD | -7.000.000 | EUR | 0,0000 | 118.311,43 | 0,51 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | 87.573,84 | 0,38 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CAD | 225,27 | EUR | | 144,24 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 503.111,26 | EUR | | 568.551,54 | 2,47 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | 2.043.774,30 | EUR | | 240.311,16 | 1,05 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | JPY | 7.406.524,41 | EUR | | 62.526,77 | 0,27 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | MXN | 2.512,24 | EUR | | 97,60 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NOK | 237.500,00 | EUR | | 20.612,29 | 0,09 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | 1.832.178,00 | EUR | | 1.669.790,84 | 7,27 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | ZAR | 201,56 | EUR | | 10,29 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 2.562.044,73 | 11,15 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | EUR | 3.941,28 | EUR | | 3.941,28 | 0,02 |
| Dividendenforderungen | | JPY | 2.347.468,00 | EUR | | 19.817,61 | 0,09 |
| Forderung Kupon Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | ZAR | 810.000,00 | EUR | | 41.333,07 | 0,18 |
| Wertpapierzinsen | | BRL | 268.852,46 | EUR | | 47.241,69 | 0,21 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 41.305,57 | EUR | | 41.305,57 | 0,18 |
| Wertpapierzinsen | | MXN | 734.426,23 | EUR | | 28.531,77 | 0,12 |
| Wertpapierzinsen | | NOK | 126.775,21 | EUR | | 11.002,64 | 0,05 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 5.000,00 | EUR | | 4.556,85 | 0,02 |
| Wertpapierzinsen | | ZAR | 228.653,61 | EUR | | 11.667,84 | 0,05 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 209.398,32 | 0,91 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | -0,17 | EUR | | -0,09 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CHF | -752.663,60 | EUR | | -708.956,44 | -3,08 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | -1.697.312,19 | EUR | | -1.697.312,19 | -7,38 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SEK | -3.596,78 | EUR | | -330,85 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | TRY | -86,18 | EUR | | -11,92 | 0,00 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | | -2.406.611,49 | -10,47 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | | -131.889,24 | -0,57 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | | 22.984.018,44 | 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.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| | | |
|--|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A | EUR | 79,30 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B | EUR | 76,20 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A | STK | 85.171,850 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B | STK | 212.994,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 98,61 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,38 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Devisentermingeschäfte Verkäufe | offene Positionen in EUR |
|---------------------------------|--------------------------|
| USD | 6.373.749,71 |
| Summe | 6.373.749,71 |

| Optionen | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|---|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Put Exxon Mobil 30 19.06.20 | USD | -100,00 | 100,00 | 37,9700 | 0,911369 | 346.046,94 |
| Put Fresenius Medical Care 50 15.05.20 K100 | EUR | -70,00 | 100,00 | 60,2000 | 1,000000 | 421.400,00 |
| Put Infineon 10 15.05.20 K100 | EUR | -250,00 | 100,00 | 13,4300 | 1,000000 | 335.750,00 |
| Summe | | | | | | 1.103.196,94 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 31.03.2020 |
|-----------------------|-----|------------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,792750 | =1 | EUR |
| Brasilianischer Real | BRL | 5,691000 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,884900 | =1 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,504700 | =1 | EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 118,453650 | =1 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,561750 | =1 | EUR |
| Mexikanischer Peso | MXN | 25,740650 | =1 | EUR |
| Neue Türkische Lira | TRY | 7,231150 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,522250 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,871250 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,061650 | =1 | EUR |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,596900 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,097250 | =1 | EUR |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten per 31. März 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 48.161.244,72 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 52.009.277,72) | |
| Derivate | 219.721,23 |
| Bankguthaben | 1.823.976,66 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 454.207,91 |
| Summe Aktiva | 50.659.150,52 |
| Bankverbindlichkeiten | -873,36 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -199.849,39 |
| Summe Passiva | -200.722,75 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 50.458.427,77 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 27,93 | 55,36 |
| USD | 10,10 | 20,02 |
| BRL | 3,95 | 7,84 |
| NOK | 3,71 | 7,36 |
| ZAR | 2,53 | 5,02 |
| MXN | 2,22 | 4,40 |
| Summe | 50,46 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 35,02 | 69,41 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 13,14 | 26,04 |
| Summe | 48,16 | 95,45 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 12,91 | 25,57 |
| Supranationale Einrichtungen | 9,32 | 18,48 |
| Luxemburg | 7,71 | 15,28 |
| Irland | 3,85 | 7,63 |
| Norwegen | 3,71 | 7,36 |
| Italien | 3,23 | 6,41 |
| Niederlande | 2,56 | 5,07 |
| Liechtenstein | 1,58 | 3,14 |
| Frankreich | 1,54 | 3,05 |
| Sonstige Länder | 1,75 | 3,46 |
| Summe | 48,16 | 95,45 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------|---|------------|------------|------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,000% European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(21) | XS1097534751 | BRL | 4.000,00 | % | 92,9000 | 652.960,82 | 1,29 |
| 0,000% International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27) | XS1621760302 | BRL | 4.000,00 | % | 63,3800 | 445.475,31 | 0,88 |
| 6,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(26) | XS1969787396 | BRL | 5.000,00 | % | 102,9010 | 904.067,83 | 1,79 |
| 7,250% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2018(22) | XS1816652389 | BRL | 5.000,00 | % | 105,8300 | 929.801,44 | 1,84 |
| 7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22) | XS1608102973 | BRL | 5.000,00 | % | 106,5990 | 936.557,72 | 1,86 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22) | DE0001141752 | EUR | 2.000,00 | % | 101,4030 | 2.028.060,00 | 4,02 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104750 | EUR | 2.500,00 | % | 100,6450 | 2.516.125,00 | 4,99 |
| 0,125% SpareBank 1 SMN EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26) | XS2051032444 | EUR | 500,00 | % | 92,3200 | 461.600,00 | 0,91 |
| 0,250% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024) | XS2049726990 | EUR | 500,00 | % | 85,5000 | 427.500,00 | 0,85 |
| 0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25) | IT0005386245 | EUR | 2.500,00 | % | 97,5500 | 2.438.750,00 | 4,83 |
| 0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) | DE0001102374 | EUR | 4.000,00 | % | 105,7550 | 4.230.200,00 | 8,38 |
| 0,500% Wirecard AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S | DE000A2YNQ58 | EUR | 1.000,00 | % | 85,2270 | 852.270,00 | 1,69 |
| 0,625% Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | XS1967582831 | EUR | 500,00 | % | 97,5500 | 487.750,00 | 0,97 |
| 0,750% Daimler AG Medium Term Notes v.19(30) | DE000A2YNZX6 | EUR | 500,00 | % | 82,0100 | 410.050,00 | 0,81 |
| 0,875% BASF SE MTN v.2017(2017/2027) | XS1718418103 | EUR | 500,00 | % | 98,2800 | 491.400,00 | 0,97 |
| 0,892% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) | FR0013394681 | EUR | 500,00 | % | 100,6780 | 503.390,00 | 1,00 |
| 1,500% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26) | XS1840618059 | EUR | 500,00 | % | 98,4700 | 492.350,00 | 0,98 |
| 1,875% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23) | DE000A2YN6V1 | EUR | 1.000,00 | % | 87,9950 | 879.950,00 | 1,74 |
| 2,731% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32) FTF | XS2101558307 | EUR | 1.000,00 | % | 79,5800 | 795.800,00 | 1,58 |
| 3,500% Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich FTF | XS1418788755 | EUR | 1.000,00 | % | 106,2400 | 1.062.400,00 | 2,11 |
| 3,875% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.) FTF | XS1069439740 | EUR | 1.000,00 | % | 103,3600 | 1.033.600,00 | 2,05 |
| 4,375% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) FTF | XS1076781589 | EUR | 1.000,00 | % | 100,4000 | 1.004.000,00 | 1,99 |
| 4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF | DE000A1YCQ29 | EUR | 1.000,00 | % | 107,1410 | 1.071.410,00 | 2,12 |
| 6,125% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) FTF | XS1640667116 | EUR | 1.000,00 | % | 85,9600 | 859.600,00 | 1,70 |
| 5,500% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1524609531 | MXN | 25.000,00 | % | 99,8800 | 970.060,97 | 1,92 |
| 7,000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1649504096 | MXN | 30.000,00 | % | 101,4300 | 1.182.137,98 | 2,34 |
| 1,500% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1555330999 | NOK | 10.000,00 | % | 102,3250 | 888.064,40 | 1,76 |
| 1,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29) | NO0010844079 | NOK | 15.000,00 | % | 107,4100 | 1.398.294,60 | 2,77 |
| 2,000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23) | NO0010646813 | NOK | 15.000,00 | % | 104,9245 | 1.365.937,64 | 2,71 |
| 8,125% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26) | XS1167524922 | ZAR | 15.000,00 | % | 104,2700 | 798.110,93 | 1,58 |
| 8,500% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1110395933 | ZAR | 15.000,00 | % | 107,4900 | 822.757,68 | 1,63 |
| 9,000% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2011(21) | XS0605996700 | ZAR | 15.000,00 | % | 103,5250 | 792.408,49 | 1,57 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26) | US50077LAD82 | USD | 1.000,00 | % | 97,5000 | 888.585,10 | 1,76 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N. | LU1567658643 | ANT | 175.000,00 | EUR | 10,6270 | 1.859.725,00 | 3,69 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N. | LU0725386501 | ANT | 15.400,00 | EUR | 78,6900 | 1.211.826,00 | 2,40 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N. | LU1297768035 | ANT | 15.000,00 | EUR | 75,8700 | 1.138.050,00 | 2,26 |
| Frank.Temp.IF-Fr.K2 L.S.Cr.Fd Namens-Anteile I Acc. USD o.N. | LU1446804996 | ANT | 200.000,00 | USD | 10,0900 | 1.839.143,31 | 3,64 |
| G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N. | LU1111995822 | ANT | 17.000,00 | USD | 107,1900 | 1.660.724,54 | 3,29 |
| GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N. | IE00B6WYL972 | ANT | 105.000,00 | USD | 14,8643 | 1.422.421,05 | 2,82 |
| Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N. | LI0227305914 | ANT | 15.000,00 | USD | 115,7300 | 1.582.091,59 | 3,14 |
| Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N. | IE00BD2B9264 | ANT | 25.000,00 | USD | 106,4700 | 2.425.837,32 | 4,81 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 48.161.244,72 | 95,45 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|--------------|------------------------|----------------------|---|
| Derivate | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte Verkauf | | | | | | |
| offen (Kontrahent Verwahrstelle) | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 24.04.20 | | USD | -13.000.000 | EUR 0,0000 | 219.721,23 | 0,44 |
| Summe Derivate | | | EUR | | 219.721,23 | 0,44 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 1.743.845,96 | EUR | 1.743.845,96 | 3,46 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 1,40 | EUR | 1,58 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NOK | 274.898,25 | EUR | 23.858,04 | 0,05 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | 61.680,34 | EUR | 56.213,57 | 0,11 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | ZAR | 1.126,94 | EUR | 57,51 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben | | | EUR | | 1.823.976,66 | 3,61 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Forderung Kupon Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | ZAR | 1.350.000,00 | EUR | 68.888,45 | 0,14 |
| Wertpapierzinsen | | BRL | 484.131,01 | EUR | 85.069,59 | 0,17 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 133.804,72 | EUR | 133.804,72 | 0,27 |
| Wertpapierzinsen | | MXN | 1.728.073,77 | EUR | 67.134,03 | 0,13 |
| Wertpapierzinsen | | NOK | 433.898,49 | EUR | 37.657,44 | 0,07 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 10.000,00 | EUR | 9.113,69 | 0,02 |
| Wertpapierzinsen | | ZAR | 1.029.620,76 | EUR | 52.539,99 | 0,10 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR | | 454.207,91 | 0,90 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | -1.193,35 | EUR | -665,65 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | MXN | -4.996,08 | EUR | -194,09 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | TRY | -98,47 | EUR | -13,62 | 0,00 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | EUR | | -873,36 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | | -199.849,39 | -0,40 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | EUR | | 50.458.427,77 | 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.

| | | |
|---|-----|---------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A | EUR | 75,48 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B | EUR | 39,95 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A | STK | 123.904,713 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B | STK | 1.028.858,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 95,45 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,44 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| | |
|--|---------------------------------|
| Devisentermingeschäfte Verkäufe | offene Positionen in EUR |
| USD | 11.836.963,74 |
| Summe | 11.836.963,74 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | per | 31.03.2020 |
|-----------------------|-----|-----------|----|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,792750 | =1 | | EUR |
| Brasilianischer Real | BRL | 5,691000 | =1 | | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,884900 | =1 | | EUR |
| Mexikanischer Peso | MXN | 25,740650 | =1 | | EUR |
| Neue Türkische Lira | TRY | 7,231150 | =1 | | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,522250 | =1 | | EUR |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,596900 | =1 | | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,097250 | =1 | | EUR |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie per 31. März 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 12.999.926,00 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 13.843.719,28) | |
| Derivate | -483.660,00 |
| Bankguthaben | 2.069.793,88 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 83.277,46 |
| Summe Aktiva | 14.669.337,34 |
| Bankverbindlichkeiten | -46.590,54 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -102.612,53 |
| Summe Passiva | -149.203,07 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 14.520.134,27 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 14,41 | 99,27 |
| JPY | 0,10 | 0,68 |
| HKD | 0,05 | 0,37 |
| USD | -0,05 | -0,32 |
| Summe | 14,52 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 11,41 | 78,58 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 1,19 | 8,19 |
| Aktien | 0,40 | 2,76 |
| Summe | 13,00 | 89,53 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 4,91 | 33,81 |
| USA | 2,30 | 15,82 |
| Frankreich | 1,66 | 11,44 |
| Niederlande | 1,50 | 10,36 |
| Irland | 1,05 | 7,23 |
| Luxemburg | 1,00 | 6,89 |
| Schweiz | 0,58 | 3,98 |
| Summe | 13,00 | 89,53 |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|---------------|-----|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 | FR0010259150 | STK | 8.500,00 | EUR | 47,1800 | 401.030,00 | 2,76 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22) | DE0001141752 | EUR | 1.000,00 | % | 101,4030 | 1.014.030,00 | 6,98 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104750 | EUR | 1.000,00 | % | 100,6450 | 1.006.450,00 | 6,93 |
| 0,281% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21) FRN | XS1609252645 | EUR | 800,00 | % | 96,7300 | 773.840,00 | 5,33 |
| 0,292% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22) FRN | CH0359915425 | EUR | 600,00 | % | 96,4100 | 578.460,00 | 3,98 |
| 0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) | XS1549372420 | EUR | 500,00 | % | 99,4300 | 497.150,00 | 3,42 |
| 0,875% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1 | XS1554373164 | EUR | 625,00 | % | 99,8400 | 624.000,00 | 4,30 |
| 1,000% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1418631930 | EUR | 800,00 | % | 99,4600 | 795.680,00 | 5,48 |
| 1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.16(21) | DE000NLB8KA9 | EUR | 450,00 | % | 98,9500 | 445.275,00 | 3,07 |
| 1,125% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2015(22) | XS1237271009 | EUR | 700,00 | % | 100,3200 | 702.240,00 | 4,84 |
| 1,375% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22) | XS1284570626 | EUR | 600,00 | % | 100,7660 | 604.596,00 | 4,16 |
| 1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22) | XS1086835979 | EUR | 650,00 | % | 101,3100 | 658.515,00 | 4,54 |
| 1,875% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1077584024 | EUR | 500,00 | % | 85,1600 | 425.800,00 | 2,93 |
| 2,125% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(22) | XS1050917373 | EUR | 650,00 | % | 99,8000 | 648.700,00 | 4,47 |
| 2,125% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22) | DE000A1ZLUN1 | EUR | 700,00 | % | 101,2100 | 708.470,00 | 4,88 |
| 3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21) | XS1214673722 | EUR | 500,00 | % | 100,6200 | 503.100,00 | 3,46 |
| 3,125% Renault S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21) | FR0011769090 | EUR | 600,00 | % | 100,2150 | 601.290,00 | 4,14 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 2,650% AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/21) | XS0993145084 | EUR | 800,00 | % | 102,6800 | 821.440,00 | 5,66 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile | DE0005933931 | ANT | 14.000,00 | EUR | 84,9900 | 1.189.860,00 | 8,19 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 12.999.926,00 | 89,53 |
| Derivate | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | |
| Put Deutsche Lufthansa AG 9 19.06.20 K100 | | STK | -300 | EUR | 1,4900 | -44.700,00 | -0,31 |
| Put Fresenius Medical Care 50 15.05.20 K100 | | STK | -100 | EUR | 0,8500 | -8.500,00 | -0,06 |
| Put Infineon 10 15.05.20 K100 | | STK | -250 | EUR | 0,3900 | -9.750,00 | -0,07 |
| Put Infineon 15 17.04.20 K100 | | STK | -300 | EUR | 1,8900 | -56.700,00 | -0,39 |
| Put Ipsen 64 17.04.20 | | STK | -70 | EUR | 17,0000 | -119.000,00 | -0,82 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | |
| Call DAX 9000 17.04.20 | | STK | -30 | EUR | 1.051,1000 | -157.665,00 | -1,09 |
| Put DAX 8000 19.06.20 | | STK | -30 | EUR | 239,2000 | -35.880,00 | -0,25 |
| Put DAX 9800 17.04.20 | | STK | -30 | EUR | 343,1000 | -51.465,00 | -0,35 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | -483.660,00 | -3,33 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 1.916.798,87 | EUR | | 1.916.798,87 | 13,20 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | 462.784,77 | EUR | | 54.415,18 | 0,37 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | JPY | 11.677.140,44 | EUR | | 98.579,83 | 0,68 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 2.069.793,88 | 14,25 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 83.277,46 | EUR | | 83.277,46 | 0,57 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 83.277,46 | 0,57 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|----------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -51.121,47 | EUR | -46.590,54 | -0,32 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -46.590,54 | -0,32 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -102.612,53 | -0,71 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 14.520.134,27 | 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.

| | | |
|--|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A | EUR | 78,80 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B | EUR | 78,69 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I | EUR | 75,87 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A | STK | 110.825,505 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B | STK | 59.053,000 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I | STK | 15.023,854 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 89,53 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -3,33 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Optionen | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|---|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Call DAX 9000 17.04.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 1.490.376,00 |
| Put DAX 8000 19.06.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 1.490.376,00 |
| Put DAX 9800 17.04.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 1.490.376,00 |
| Put Deutsche Lufthansa AG 9 19.06.20 K100 | EUR | -300,00 | 100,00 | 8,5620 | 1,000000 | 256.860,00 |
| Put Fresenius Medical Care 50 15.05.20 K100 | EUR | -100,00 | 100,00 | 60,2000 | 1,000000 | 602.000,00 |
| Put Infineon 10 15.05.20 K100 | EUR | -250,00 | 100,00 | 13,4300 | 1,000000 | 335.750,00 |
| Put Infineon 15 17.04.20 K100 | EUR | -300,00 | 100,00 | 13,4300 | 1,000000 | 402.900,00 |
| Put Ipsen 64 17.04.20 | EUR | -70,00 | 100,00 | 47,1800 | 1,000000 | 330.260,00 |
| Summe | | | | | | 6.398.898,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per | 31.03.2020 |
|-----------------|-----|------------|------------|
| Hongkong Dollar | HKD | 8,504700 | =1 EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 118,453650 | =1 EUR |
| US-Dollar | USD | 1,097250 | =1 EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner per 31. März 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 82.984.016,45 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 89.478.412,37) | |
| Derivate | -1.714.995,00 |
| Bankguthaben | 1.524.529,21 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 380.489,39 |
| Summe Aktiva | 83.174.040,05 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -269.762,19 |
| Summe Passiva | -269.762,19 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 82.904.277,86 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 78,92 | 95,20 |
| USD | 3,98 | 4,80 |
| Summe | 82,90 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 55,10 | 66,47 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 27,88 | 33,63 |
| Summe | 82,98 | 100,10 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 24,05 | 29,04 |
| USA | 12,20 | 14,72 |
| Irland | 9,77 | 11,78 |
| Frankreich | 4,96 | 5,98 |
| Großbritannien | 4,95 | 5,97 |
| Schweden | 3,55 | 4,28 |
| Japan | 3,44 | 4,15 |
| Luxemburg | 3,03 | 3,65 |
| Italien | 2,54 | 3,06 |
| Sonstige Länder | 14,49 | 17,47 |
| Summe | 82,98 | 100,10 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|----------|---|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,125% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24) | DK0009525404 | EUR | 1.000,00 | % | 91,2800 | 912.800,00 | 1,10 |
| 0,125% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24) | XS2013536029 | EUR | 1.000,00 | % | 96,6500 | 966.500,00 | 1,17 |
| 0,250% DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | XS1979262448 | EUR | 1.000,00 | % | 96,7600 | 967.600,00 | 1,17 |
| 0,375% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1979259220 | EUR | 2.200,00 | % | 94,7650 | 2.084.830,00 | 2,51 |
| 0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26) | XS2021471433 | EUR | 800,00 | % | 95,5500 | 764.400,00 | 0,92 |
| 0,400% Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1870225338 | EUR | 1.000,00 | % | 97,5600 | 975.600,00 | 1,18 |
| 0,625% Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2017(23) | XS1599125157 | EUR | 1.000,00 | % | 98,6200 | 986.200,00 | 1,19 |
| 0,625% Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1720642138 | EUR | 500,00 | % | 96,8000 | 484.000,00 | 0,58 |
| 0,750% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2018(23) | XS1856797300 | EUR | 400,00 | % | 98,2350 | 392.940,00 | 0,47 |
| 0,875% London Stock Exchange GroupPLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24) | XS1685653302 | EUR | 500,00 | % | 99,9600 | 499.800,00 | 0,60 |
| 0,875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23) | XS1842961440 | EUR | 1.000,00 | % | 96,7700 | 967.700,00 | 1,17 |
| 0,950% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23) | XS1730873731 | EUR | 400,00 | % | 91,7100 | 366.840,00 | 0,44 |
| 1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1529854793 | EUR | 800,00 | % | 98,3500 | 786.800,00 | 0,95 |
| 1,000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24) | XS1637277572 | EUR | 500,00 | % | 96,5100 | 482.550,00 | 0,58 |
| 1,000% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25) | FR0013412343 | EUR | 700,00 | % | 95,0800 | 665.560,00 | 0,80 |
| 1,000% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23) | XS1882544627 | EUR | 500,00 | % | 97,0900 | 485.450,00 | 0,59 |
| 1,000% Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1368470156 | EUR | 400,00 | % | 100,2800 | 401.120,00 | 0,48 |
| 1,000% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24) | XS1956025651 | EUR | 500,00 | % | 97,8800 | 489.400,00 | 0,59 |
| 1,125% ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1794394848 | EUR | 1.000,00 | % | 98,9100 | 989.100,00 | 1,19 |
| 1,125% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23) | FR0013231743 | EUR | 500,00 | % | 98,1500 | 490.750,00 | 0,59 |
| 1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24) | IT0005358491 | EUR | 500,00 | % | 103,3200 | 516.600,00 | 0,62 |
| 1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25) | XS2027957815 | EUR | 700,00 | % | 92,2100 | 645.470,00 | 0,78 |
| 1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023) | XS1788515788 | EUR | 600,00 | % | 94,6400 | 567.840,00 | 0,68 |
| 1,208% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26) | XS2002532724 | EUR | 700,00 | % | 96,7700 | 677.390,00 | 0,82 |
| 1,250% Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25) | XS1533922263 | EUR | 900,00 | % | 97,8900 | 881.010,00 | 1,06 |
| 1,250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25) | XS1806124753 | EUR | 500,00 | % | 98,9800 | 494.900,00 | 0,60 |
| 1,250% CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23) | XS1391085740 | EUR | 200,00 | % | 100,1200 | 200.240,00 | 0,24 |
| 1,250% DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023) | XS1433231377 | EUR | 1.500,00 | % | 97,5800 | 1.463.700,00 | 1,77 |
| 1,250% Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2063268754 | EUR | 700,00 | % | 93,9100 | 657.370,00 | 0,79 |
| 1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S | XS1402176389 | EUR | 500,00 | % | 100,8100 | 504.050,00 | 0,61 |
| 1,300% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1380334141 | EUR | 1.000,00 | % | 100,7900 | 1.007.900,00 | 1,22 |
| 1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) | IT0005383309 | EUR | 1.400,00 | % | 98,4800 | 1.378.720,00 | 1,66 |
| 1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1520899532 | EUR | 1.000,00 | % | 100,1100 | 1.001.100,00 | 1,21 |
| 1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2050543839 | EUR | 800,00 | % | 89,8900 | 719.120,00 | 0,87 |
| 1,500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1910851242 | EUR | 400,00 | % | 98,4900 | 393.960,00 | 0,48 |
| 1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22) | DE000A2LQKV2 | EUR | 715,00 | % | 94,8350 | 678.070,25 | 0,82 |
| 1,500% UBS Group AG EO-Notes 2016(23/24) | CH0341440334 | EUR | 500,00 | % | 97,8800 | 489.400,00 | 0,59 |
| 1,615% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1409362784 | EUR | 500,00 | % | 83,1200 | 415.600,00 | 0,50 |
| 1,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1682 v.2013(2020) | DE000NLB2GD4 | EUR | 100,00 | % | 100,1500 | 100.150,00 | 0,12 |
| 1,625% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26) | XS1796208632 | EUR | 700,00 | % | 97,0400 | 679.280,00 | 0,82 |
| 1,625% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1240964483 | EUR | 200,00 | % | 98,5000 | 197.000,00 | 0,24 |
| 1,650% Annington Funding PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24) | XS1645519031 | EUR | 400,00 | % | 100,5000 | 402.000,00 | 0,48 |
| 1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25) | XS1678966935 | EUR | 700,00 | % | 94,0200 | 658.140,00 | 0,79 |
| 1,800% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26) | XS1843459782 | EUR | 1.000,00 | % | 94,2700 | 942.700,00 | 1,14 |
| 1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) | XS1823623878 | EUR | 700,00 | % | 92,4600 | 647.220,00 | 0,78 |
| 1,875% Daimler AG Medium Term Notes v.14(24) | DE000A11QSB8 | EUR | 800,00 | % | 99,2860 | 794.288,00 | 0,96 |
| 1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25) | XS1576819079 | EUR | 700,00 | % | 100,7700 | 705.390,00 | 0,85 |
| 1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26) | XS1677912393 | EUR | 500,00 | % | 99,1200 | 495.600,00 | 0,60 |
| 1,950% Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S | XS1266734349 | EUR | 800,00 | % | 101,3700 | 810.960,00 | 0,98 |
| 2,125% Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23) | XS1958655745 | EUR | 400,00 | % | 102,0700 | 408.280,00 | 0,49 |
| 2,250% AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25) | XS1849550592 | EUR | 700,00 | % | 95,4400 | 668.080,00 | 0,81 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|------------|------------|------------------------|----------------------|---|
| 2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020) | DE000NLB1J44 | EUR | 550,00 | % | 100,9700 | 555.335,00 | 0,67 |
| 2,250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0925599556 | EUR | 400,00 | % | 101,3700 | 405.480,00 | 0,49 |
| 2,375% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24) | BE6265262327 | EUR | 400,00 | % | 107,0100 | 428.040,00 | 0,52 |
| 2,500% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23) | FR0011625433 | EUR | 500,00 | % | 106,8000 | 534.000,00 | 0,64 |
| 2,625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1045553812 | EUR | 1.500,00 | % | 105,3800 | 1.580.700,00 | 1,91 |
| 2,625% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026) | DE000DL19US6 | EUR | 800,00 | % | 89,8350 | 718.680,00 | 0,87 |
| 2,875% Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(24) | XS0787527349 | EUR | 400,00 | % | 106,4800 | 425.920,00 | 0,51 |
| 4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S | USG25417AR05 | USD | 150,00 | % | 105,0000 | 143.540,67 | 0,17 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,250% SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | XS2057872595 | EUR | 1.000,00 | % | 95,2700 | 952.700,00 | 1,15 |
| 0,625% National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(23) | XS1872032369 | EUR | 1.000,00 | % | 98,1600 | 981.600,00 | 1,18 |
| 0,819% Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1839105662 | EUR | 1.200,00 | % | 96,0000 | 1.152.000,00 | 1,39 |
| 0,872% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24) | XS1675764945 | EUR | 1.400,00 | % | 94,8200 | 1.327.480,00 | 1,60 |
| 0,900% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24) | XS2075185228 | EUR | 800,00 | % | 92,8900 | 743.120,00 | 0,90 |
| 0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1691909920 | EUR | 500,00 | % | 95,3110 | 476.555,00 | 0,57 |
| 0,980% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1890709774 | EUR | 500,00 | % | 96,6700 | 483.350,00 | 0,58 |
| 1,375% Swiss Re ReAssure Ltd. EO-Notes 2016(23) | XS1421827269 | EUR | 400,00 | % | 100,1000 | 400.400,00 | 0,48 |
| 1,500% State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A | XS1165754851 | EUR | 500,00 | % | 101,3600 | 506.800,00 | 0,61 |
| 1,750% DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26) | XS1883245331 | EUR | 700,00 | % | 91,3700 | 639.590,00 | 0,77 |
| 1,900% BAIC Inalfa HK Invest.Co.Ltd. EO-Bonds 2015(20) | XS1308332508 | EUR | 500,00 | % | 100,5200 | 502.600,00 | 0,61 |
| 2,000% Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S | XS1234760699 | EUR | 700,00 | % | 101,2000 | 708.400,00 | 0,85 |
| 2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26) | XS1138360166 | EUR | 700,00 | % | 99,1400 | 693.980,00 | 0,84 |
| 2,250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S | XS1084942470 | EUR | 500,00 | % | 101,3700 | 506.850,00 | 0,61 |
| 2,250% Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24) | XS1087816374 | EUR | 800,00 | % | 103,0700 | 824.560,00 | 0,99 |
| 3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S | XS1057659838 | EUR | 400,00 | % | 72,1400 | 288.560,00 | 0,35 |
| 2,550% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2019(19/22) Reg.S | USU2339CDR61 | USD | 1.350,00 | % | 95,7600 | 1.178.181,82 | 1,42 |
| 4,125% Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP1507SAC19 | USD | 1.550,00 | % | 97,4000 | 1.375.894,28 | 1,66 |
| 4,250% Société Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(23)Reg.S | US83368TAL26 | USD | 1.300,00 | % | 101,6100 | 1.203.855,09 | 1,45 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0Q4R28 | ANT | 16.985,00 | EUR | 29,4600 | 500.378,10 | 0,60 |
| iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0F5UK5 | ANT | 12.904,00 | EUR | 32,9400 | 425.057,76 | 0,51 |
| iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08F7 | ANT | 2.965,00 | EUR | 37,7900 | 112.047,35 | 0,14 |
| iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08G5 | ANT | 9.563,00 | EUR | 43,3750 | 414.795,13 | 0,50 |
| iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08H3 | ANT | 16.999,00 | EUR | 63,3600 | 1.077.056,64 | 1,30 |
| iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0Q4R36 | ANT | 53.836,00 | EUR | 83,0500 | 4.471.079,80 | 5,39 |
| iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08J9 | ANT | 25.431,00 | EUR | 42,9950 | 1.093.405,85 | 1,32 |
| iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08K7 | ANT | 16.719,00 | EUR | 22,8500 | 382.029,15 | 0,46 |
| iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08M3 | ANT | 57.500,00 | EUR | 22,0250 | 1.266.437,50 | 1,53 |
| iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08N1 | ANT | 21.798,00 | EUR | 72,2000 | 1.573.815,60 | 1,90 |
| iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08Q4 | ANT | 32.188,00 | EUR | 42,2350 | 1.359.460,18 | 1,64 |
| iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08R2 | ANT | 46.840,00 | EUR | 17,7520 | 831.503,68 | 1,00 |
| iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08S0 | ANT | 35.128,00 | EUR | 14,4960 | 509.215,49 | 0,61 |
| iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08E0 | ANT | 2.850,00 | EUR | 81,2500 | 231.562,50 | 0,28 |
| iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08P6 | ANT | 76.582,00 | EUR | 28,4000 | 2.174.928,80 | 2,62 |
| iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0Q4R02 | ANT | 36.428,00 | EUR | 30,9600 | 1.127.810,88 | 1,36 |
| iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0F5UJ7 | ANT | 165.889,00 | EUR | 8,7580 | 1.452.855,86 | 1,75 |
| iSh.ST.Euro.600 Media U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08L5 | ANT | 8.386,00 | EUR | 20,9950 | 176.064,07 | 0,21 |
| iShIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. | IE00B4L5Y983 | ANT | 188.789,00 | EUR | 46,1090 | 8.704.872,00 | 10,50 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 82.984.016,45 | 100,10 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------------|------------------------|----------------------|---|
| Derivate | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | |
| Call DAX 9000 15.05.20 | | STK | -90 EUR | 1.227,3000 | -552.285,00 | -0,67 |
| Call DAX 9000 17.04.20 | | STK | -90 EUR | 1.051,1000 | -472.995,00 | -0,57 |
| Call DAX 9500 15.05.20 | | STK | -90 EUR | 871,5000 | -392.175,00 | -0,47 |
| Call DAX 9500 17.04.20 | | STK | -90 EUR | 661,2000 | -297.540,00 | -0,36 |
| Summe Derivate | | | EUR | | -1.714.995,00 | -2,07 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 1.475.597,44 EUR | | 1.475.597,44 | 1,78 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 259,52 EUR | | 293,28 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | 53.368,58 EUR | | 48.638,49 | 0,06 |
| Summe Bankguthaben | | | EUR | | 1.524.529,21 | 1,84 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 348.301,85 EUR | | 348.301,85 | 0,42 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 35.317,78 EUR | | 32.187,54 | 0,04 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR | | 380.489,39 | 0,46 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | | -269.762,19 | -0,33 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | EUR | | 82.904.277,86 | 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.

| | | |
|---|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A | EUR | 93,50 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A | STK | 886.692,357 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 100,10 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -2,07 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Optionen | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Call DAX 9000 15.05.20 | EUR | -90,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 4.471.128,00 |
| Call DAX 9000 17.04.20 | EUR | -90,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 4.471.128,00 |
| Call DAX 9500 15.05.20 | EUR | -90,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 4.471.128,00 |
| Call DAX 9500 17.04.20 | EUR | -90,00 | 5,00 | 9.935,8400 | 1,000000 | 4.471.128,00 |
| Summe | | | | | | 17.884.512,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 31.03.2020 |
|------------------|-----|----------|-----|------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,884900 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,097250 | =1 | EUR |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

| | EUR |
|-------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 216.902.209,92 |
| Derivate | -2.935.199,93 |
| Bankguthaben | 10.448.964,37 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.273.802,01 |
| Bankverbindlichkeiten | -2.615.399,63 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -879.148,82 |
| Netto-Fondsvermögen | 222.195.227,92 |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

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

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

Bewertungs - und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes eines Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens des Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen 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 wer-

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

den 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. Geldmarkt-instrumente 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 Teilfonds 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 der Teilfonds 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 Teilfonds 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 dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelfluss 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 des Teilfonds.
- 4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge des Teilfonds.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Hinweis zum konsolidierten Fondsvermögen

Der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten ist mit insgesamt EUR 2.349.876,00 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie investiert. Der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv ist mit EUR 1.574.900,00 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie investiert. Bereinigt um diesen Effekt beträgt das konsolidierte Fondsvermögen dieses Berichtes EUR 218.270.451,92.

Kosten

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

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Zum 2. Dezember 2019 ("Verschmelzungstichtag") fand eine Verschmelzung der Gesellschaften LRI Invest S.A. ("Aufnehmende Gesellschaft") und LRI Capital Management SA ("Absorbierte Gesellschaft") statt. Die Aufnehmende Gesellschaft wird unter dem Namen LRI Invest S.A. fortbestehen. Die Aufnehmende Gesellschaft hat infolge der Verschmelzung alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Absorbierten Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge erworben. Die Verschmelzung wurde durchgeführt, um die Geschäfte der verschmelzenden Gesellschaften zu bündeln und die Gruppenstruktur zu rationalisieren.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg haben wir unsere Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das „Business as usual“ aufrecht zu erhalten; um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen unserer Mitarbeiter zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf unsere Dienstleistungen zu vermeiden, sind unsere Mitarbeiter bis auf Weiteres zum Größten Teil zum Home Office übergegangen. Wir beobachten die Situation genau und passen unsere Pläne an, um die Sicherheit unserer Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung unserer Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch Covid-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Teilfonds | Anteil- klasse | Wertpapier- Kennnummer | ISIN |
|----------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| A&M Kennzahlenfonds | R | A2AT0M | LU1508899363 |
| A&M Kennzahlenfonds | A | A2AT0N | LU1508899876 |
| A&M Kennzahlenfonds | V | A2DXZM | LU1679794757 |
| Bürgerstiftungsfonds | - | A1W0P6 | LU0945096450 |
| ESG Aktien Global | A | A2PSWP | LU2060922031 |
| ESG Aktien Global | B | A2PSWQ | LU2060922387 |
| Nordlux Aktiv | A | A1XFSP | LU1046626096 |
| Nordlux Aktiv | B | A1XFSQ | LU1046626179 |
| Nordlux Renten | A | 974410 | LU0078525416 |
| Nordlux Renten | B | 974411 | LU0072178972 |
| Nordlux Strategie | A | A1JRX8 | LU0725384472 |
| Nordlux Strategie | B | A1JRX9 | LU0725386501 |
| Nordlux Strategie | I | A14037 | LU1297768035 |
| StiftungsPartner | A | A14038 | LU1297767904 |

Ertragsverwendung

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

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

| Teilfonds | Anteil- klasse | Ex-Tag | Ausschüttung je Anteil | |
|----------------------|-------------------|------------|---------------------------|------|
| A&M Kennzahlenfonds | R | 15.11.2019 | EUR | 2,60 |
| A&M Kennzahlenfonds | A | 15.11.2019 | EUR | 2,60 |
| A&M Kennzahlenfonds | V | 15.11.2019 | EUR | 2,60 |
| Bürgerstiftungsfonds | - | 15.11.2019 | EUR | 2,50 |
| Nordlux Aktiv | B | 15.11.2019 | EUR | 0,75 |
| Nordlux Renten | B | 15.11.2019 | EUR | 0,72 |
| StiftungsPartner | A | 15.11.2019 | EUR | 2,25 |

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 Anteilhaber 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Anteilpreise

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

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem 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.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

| Fondsname | max. Verwaltungsgebühr in % |
|---|--------------------------------|
| 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 |

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

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der KAG verwaltet wurden, erhältlich.



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