



Nordlux^{PRO}

Jahresbericht inklusive
geprüftem Jahresabschluss
zum 30. September 2020

Fonds Commun de Placement

Anlagefonds Luxemburgischen Rechts



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 30. September 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 | 5 |
| Management und Verwaltung | 6 |
| Bericht über den Geschäftsverlauf | 7 |
| Teilfonds Nordlux Renten | 16 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 16 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 16 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 16 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 16 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 17 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 20 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 20 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 21 |
| Teilfonds Nordlux Strategie | 22 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 22 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 22 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 22 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 22 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 23 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 25 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 25 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 26 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Teilfonds Bürgerstiftungsfonds | 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 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 31 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 31 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 31 |
| Teilfonds Nordlux Aktiv | 32 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 32 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 32 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 32 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 32 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 33 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 36 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 36 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 37 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Teilfonds StiftungsPartner | 38 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 38 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 38 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 38 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 38 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 39 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 43 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 43 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 43 |
| Teilfonds A&M Kennzahlenfonds | 44 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 44 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 44 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 44 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 44 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 45 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 47 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 47 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 48 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Teilfonds ESG Aktien Global | 49 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 49 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 49 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 49 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 49 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 50 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 52 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 52 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 53 |
| | |
| Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement | 54 |
| Anhang zum Jahresabschluss | 55 |
| Prüfungsvermerk | 59 |
| Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft) | 63 |

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 Geschäftsjahres 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.
23 a, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern ¹⁾
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.
23 a, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern ¹⁾
www.nordlux-vm.lu

Abschlussprüfer

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

¹⁾ Die Gesellschaft Nordlux Vermögensmanagement S.A. ist zum 01.01.2021 umgezogen. Bis zum 31.12.2020 lautete die Adresse der Gesellschaft wie folgt: 7, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxemburg-Findel.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Allgemeine wirtschaftliche Entwicklung

Der Berichtszeitraum stand ganz im Zeichen der Corona-Pandemie. Mit der weltweiten Ausbreitung von Covid-19 fand eine der längsten konjunkturellen Aufschwungphasen im ersten Quartal 2020 ein jähes Ende. Die folgenschweren Lockdown-Maßnahmen ließen die Weltwirtschaft und die Kapitalmärkte in beispielloser Form einbrechen. Weite Teile der Weltwirtschaft gerieten infolge von Reisebeschränkungen, Ausgangssperren und teilweiser Grenzsicherungen im zweiten Quartal 2020 in eine schwere Rezession mit teils zweistelligen Wachstumseinbrüchen.

Nachdem die Aktienindizes im Februar zunächst noch neue Allzeithochs markierten, brachen diese crashartig innerhalb weniger Wochen bis zu den Tiefs im März um 30-40% ein. Dabei nahm die Volatilität dramatisch zu, die Volatilitätsindizes vervierfachten sich von unter 20 auf über 80. Währenddessen fielen die Anleiherenditen von 10jährigen Bundesanleihen und US-Treasuries auf neue historische Tiefstände von minus 0,90% bzw. 0,31%, da diese als sichere Häfen besonders gesucht waren.

Zur Abfederung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie reagierten Politik und Notenbanken mit einer beispiellos expansiven Geld- und Fiskalpolitik. Ausgabenprogramme in Billionenhöhe wurden flankiert durch Notankaufprogramme der Notenbanken und eine drastische Zinssenkung der Fed in den USA.

Dies führte an den Kapitalmärkten zu einer beinahe V-förmigen Erholung bei den Aktienindizes, jedoch mit einer extrem hohen Divergenz zwischen den einzelnen Sektoren. Insbesondere Aktien aus den Sektoren Technologie und Healthcare waren gefragt, während Luftfahrt- und Touristikaktien weiter unter Druck standen.

Währungsseitig ließen die zusammengeschmolzenen Zinsdifferenzen zwischen den USA und dem Euroraum im Berichtszeitraum den US-Dollar schwächeln, der gegenüber dem Euro sukzessive nachgab. Besonders unter Druck standen aber die Währungen der Schwellenländer, die unter den Pandemieauswirkungen besonders zu leiden hatten und teilweise zweistellige Wertverluste verzeichneten.

Mit den einsetzenden Lockerungen in den Pandemieverordnungen begann die Wirtschaft im dritten Quartal 2020 sich dann in Europa und in den USA kräftig zu erholen. Viele Länder werden aber wirtschaftlich wohl frühestens in 2021 ihr Vorkrisenniveau wieder erreichen. Lediglich China dürfte aufgrund der sehr scharfen dirigistischen Maßnahmen zum Jahresanfang 2020 bereits im laufenden Jahr wieder auf einen Wachstumspfad zurückkehren.

Getrieben von rekordhohen Neuverschuldungen und negativen Realzinsen stieg derweil der Goldpreis im August auf ein neues historisches Hoch von 2.075 USD je Unze. Ganz anders verlief die Entwicklung beim Ölpreis, der infolge des pandemiebedingten Wirtschaftseinbruchs und übervoller Läger zwischenzeitlich auf unter 10\$/barrel in sich zusammenfiel und noch immer deutlich unter dem Vorjahresniveau notiert.

Dies ließ dann die aktuelle Inflationsrate im Euroraum auch wieder Richtung null rutschen. Während aber gleichzeitig die Inflationserwartungen für die nächsten 5 Jahre sowohl im Euroraum als auch in den USA bereits angefangen haben sich wieder zu festigen.

Insgesamt ist die Lage zum Ende des Berichtszeitraums noch immer von hoher Unsicherheit geprägt. Einerseits bestehen begründete Hoffnungen auf die Verfügbarkeit eines Impfstoffs im nächsten Jahr und daran geknüpfte Erwartungen einer fortgesetzten Erholung der Weltwirtschaft. Andererseits bestehen weiterhin Sorgen vor einer zweiten Welle der Corona-Pandemie, da die Infektionszahlen weltweit noch immer ansteigen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Renten

Nach einer günstigen Wertentwicklung in den ersten Monaten des Berichtszeitraumes wurden auch die Anleihenmärkte von der Corona-Pandemie erfasst. Es kam zu einem allgemeinen Sell-off in den risikobehafteten Anleihe-segmenten und zu einer wahren Flucht in sichere Häfen wie Bundesanleihen und US-Staatsanleihen, deren Renditen auf neue Tiefstände fielen. Währenddessen weiteten sich die Credit Spreads von höherverzinslichen Unternehmensanleihen und von Schwellenländeranleihen deutlich aus und führten dort zu entsprechenden Kursabschlägen.

Diese Marktsituation bot zugleich aber attraktive Renditemöglichkeiten, die wir im Fortgang der Pandemie zu mehreren Neuengagements bei Euro-Unternehmensanleihen nutzten, u.a. erfolgten Anleihenkäufe in Daimler, BASF, Bayer, Lufthansa, Veolia und HeidelbergerZement. Im Gegenzug verkauften wir dann Positionen in zunehmend unattraktiven Bundesanleihen und norwegischen Staatsanleihen.

Währungsseitig führte die nochmalige kräftige Zinssenkung der US-Notenbank zu einem weiteren Abschmelzen des Zinsvorsprungs gegenüber dem Euroraum und letztlich einer Schwächung des US-Dollars gegenüber dem Euro. Darunter litten die Fremdwährungspositionen im Fonds. Neben dem US-Dollar kam es vor allem bei Anleihen in Schwellenländerwährungen (BRL, MXN, ZAR) zu stärkeren Währungseinbußen. Diese konnten durch wiederholt vorgenommene temporäre Absicherungen zwar reduziert werden, belasteten insgesamt aber im Berichtszeitraum die Wertentwicklung des Portfolios. Teilweise nutzten wir die Korrekturen für einzelne Neuengagements in diesem Bereich (ZAR, MXN).

Erfreulich positiv - und mit einem stabilisierendem Effekt auf das Gesamtportfolio - entwickelte sich die strategische Beimischung von versicherungsgebundenen Anleihen über ausgewählte Zielfondsinvestments (GAM Star Cat Bond Fund, Plenum Cat Bond Fund sowie Twelve Cat Bond Fund) in diesem Bereich, da es im Berichtszeitraum zu keinen relevanten Schadensereignissen kam.

Mit den vielfältigen fiskalpolitischen und geldpolitischen Rettungsmaßnahmen, insbesondere den neuen bzw. zusätzlichen Anleihenankaufprogrammen der Notenbanken, beruhigten sich im weiteren Verlauf des Berichtsjahres die Anleihenmärkte wieder und insbesondere die Kurse von Unternehmensanleihen setzten zur Erholung an. Davon konnte auch der Fondspreis entsprechend profitieren.

Analyse und Ausblick

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 verzeichnete der Fonds per saldo eine Werteinbuße von 5,00% in seinen beiden Anteilscheinklassen A und B. Der Nettoinventarwert (NAV) der Anteilscheinklasse A reduzierte sich von 81,57 EUR auf 77,49 EUR, der NAV der Anteilscheinklasse B im gleichen Zeitraum von 43,90 auf 41,02 EUR. Wobei in letztgenannter Anteilklasse 0,72 EUR pro Anteil im Berichtszeitraum ausgeschüttet wurden.

Der Fonds litt im Berichtszeitraum einerseits unter den noch weiter eingeschränkten Renditemöglichkeiten bei Euro-Anleihen und andererseits unter der starken Korrektur vieler Schwellenländerwährungen infolge der sich weltweit ausbreitenden Corona-Pandemie, sowie der Schwäche des US-Dollars im Berichtszeitraum.

Bedingt durch die Corona-Pandemie muss im Euroraum noch länger mit der Situation anhaltender Negativrenditen bei Bundesanleihen und vielen anderen EUR-Staatsanleihen gerechnet werden. Die Notenbanken werden ihre Niedrigzinspolitik und die gewaltigen Anleihenkaufprogramme wohl fortsetzen oder sogar noch ausbauen.

Gepaart mit rekordhohen staatlichen Ausgabenprogrammen sollte die Weltkonjunktur sich sukzessive weiter erholen, davon sollten auch die Schwellenländer und deren Währungen profitieren. Insofern sehen wir weiter Chancen in Anleihen in höherverzinslichen Schwellenländerwährungen (u.a. BRL, MXN, ZAR) sowie auch in der strategischen Beimischung von versicherungsgebundenen Anleihen. Dadurch kann auch weiterhin eine positive laufende Verzinsung für das Gesamtportfolio generiert werden. Insgesamt erachten wir im aktuellen Umfeld einen erhöhten Fremdwährungsanteil im Portfolio weiterhin für zweckmäßig. Die damit einhergehenden Fremdwährungsrisiken werden fallweise nach kurzfristigem Ermessen abgesichert.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Strategie

Der Beginn des Geschäftsjahres war zunächst noch von steigenden Kursen an den weltweiten Aktienmärkten begleitet, welche sich bis Mitte Februar auch im Fonds über die Vereinnahmung regelmäßiger Optionsprämien entsprechend niederschlugen.

Mit dem Beginn des Übergreifens der Corona-Pandemie auf Europa und Deutschland, gerieten die weltweiten Aktienmärkte dann jedoch unter massiven Verkaufsdruck, bis die Tiefpunkte im März erreicht waren. So verloren beispielsweise der DAX und der EURO STOXX 50 Index in diesem Zeitraum vom Hoch bis zum Tief jeweils ca. 40% an Wert. Zugleich vervielfachte sich die Volatilität im Zuge der crashartigen Entwicklung an den Aktienmärkten. Der Volatilitätsindex auf den EURO STOXX 50 Index (V2X Index) sprang von Werten unter 20 auf über 90 in der Spitze. Danach flaute die Volatilität zwar sukzessive wieder ab, pendelte sich aber auf noch immer erhöhten Niveaus ein.

Die Rückkaufwerte der im Rahmen der Stillhaltergeschäfte verkauften Put-Optionen (Short Puts) verteuerten sich entsprechend stark, und mehrere insbesondere kurzlaufende Short Put-Strategien mussten mit erheblichen Verlusten eingedeckt werden. Auf der anderen Seite wurde das hohe Volatilitätsniveau intensiv genutzt um neue Short Puts sowohl auf Aktienindizes als auch auf ausgewählte Einzeltitel auf der Basis stark erniedrigter Strikepreise zu sehr attraktiven Prämien zu schreiben. Dies führte dann auch in der Markterholung in der zweiten Geschäftsjahreshälfte zur sukzessiven Erholung des Fondspreises.

Der Schwerpunkt der Optionsstrategien lag im Berichtsjahr auf rollierenden Stillhalterstrategien auf europäische Aktienindizes (allen voran Short Puts und Covered Short Calls auf DAX). Darüber hinaus wurden auch Optionen auf ausgewählte Einzelwerte geschrieben. Es wurden ausschließlich börsengehandelte Optionen eingesetzt.

Die für die Stillhaltergeschäfte gebundene Liquidität wurde vorrangig in kurzlaufenden Euro-Unternehmensanleihen angelegt und zu einem kleinen Teil als Cash gehalten, Anleihefälligkeiten wurden zuletzt vorrangig durch liquide und sichere kurzlaufende Bundesobligationen bzw. Bundesschatzanweisungen ersetzt. Die in der Corona-Krise zwischenzeitlich erfolgten Risikoaufläufe auf die Renditen italienischer Staatsanleihen wurde als Opportunität wahrgenommen und zu einer entsprechenden Beimischung genutzt.

Analyse und Ausblick

Nach zwischenzeitlich erhöhten Verlusten infolge des scharfen Einbruchs an den Aktienmärkten gepaart mit einem extremen Volatilitätsanstieg im Zuge der Corona-Krise konnte sich der Fondspreis in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums sukzessive wieder erholen. Per Saldo verzeichneten die Preise der Anteilscheinklassen A, B und I im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 allerdings Wertermäßigungen. Der Preis der Anteilsklasse A verringerte sich von 98,81 auf 86,20 EUR (-12,76%) und der Preis der Anteilsklasse B von 98,65 auf 86,08 EUR (-12,74%) sowie der Anteilsklasse I von 94,37 auf 83,58 (-11,43%).

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

In einem normalisierten Marktumfeld wird ein durchschnittlich zu realisierendes Optionsprämienvolumen von monatlich ca. 0,5% angestrebt, vorwiegend über Stillhalterstrategien auf europäische Aktienindizes und Stillhalteroptionen auf ausgewählte Einzeltitel. Aufgrund des noch immer erhöhten Volatilitätsniveaus erscheinen b.a.w. auch höhere Prämieinnahmen von bis zu 1,00% monatlich möglich.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Bürgerstiftungsfonds

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 kam es an den Aktienmärkten zu einer extrem volatilen und herausfordernden Entwicklung, die letztlich aber mit einer versöhnlichen Erholung endete. Zunächst setzte sich mit einer soliden Jahresendperformance die insgesamt positive Entwicklung im Kalenderjahr 2019 fort. Die Wachstumsaussichten in den USA erschienen zu diesem Zeitpunkt gut unterstützt durch die Steuerreform und die robuste Beschäftigungsentwicklung. Das Fondsmanagement hielt vor diesem Hintergrund die Aktienquote in der Nähe der maximal möglichen Quote von 49%. Zwischenzeitliche Kursrückgänge wurden durch den systematischen Einsatz von entsprechenden Sicherungsgeschäften teilweise eingegrenzt.

Die zu Anfang des Jahres 2020 von der einsetzenden Corona-Pandemie ausgelösten Kurseinbrüche von absoluten Höchstständen hin zu den zwischenzeitlichen Tiefständen von teilweise 30-40 Prozent spiegeln sich, auch hier zeitweise gemildert durch Kurssicherungsgeschäfte, in der Fondspreisentwicklung. Der Aktienanteil des Fonds beruhte weiterhin vorrangig auf Direktinvestments, die auf der Basis einer strukturierten und überprüfbar nachhaltigen Einzelaktienselektion erfolgten.

Insgesamt blieb der Fonds bei seiner eher hohen Auslastung der möglichen Aktienquote und konnte damit in der V-förmigen Erholung des Aktienmarkts entsprechend profitieren. Der Rentenanteil des Fonds wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr weiterhin vorwiegend aus in Euro denominierten Unternehmensanleihen gebildet, wenigen Staatsanleihen und zum Ende des Geschäftsjahres strategisch zugekauften USD-Unternehmensanleihen.

Analyse und Ausblick

Auch vor dem Hintergrund des extrem volatilen Börsenverlaufs an den Aktienmärkten und einer nur leicht positiven Rendite an den Rentenmärkten wurden weiterhin € 2,50 je Anteil ausgeschüttet. Um die Ausschüttung bereinigt erwirtschaftete der Fonds im Berichtszeitraum eine Performance von -2,55%.

Aktuell sollte das Ergebnis der US-Wahl zu einem diplomatischeren Umgang der USA vor allem mit Europa führen, der helfen kann, die Handelsspannungen zu mildern, selbst wenn die Ziele der Politik sich nicht wesentlich ändern. Bei allen Unwägbarkeiten spielt auch die Hoffnung auf eine baldige Pandemieeindämmung und eine damit ggfls. wieder verbesserte Wirtschaftslage, sowie die Wirksamkeit der geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen eine starke Rolle.

Vor diesem herausfordernden, aber etwas entspannteren Hintergrund bleibt der Fonds auf der Aktienseite strategisch weiterhin hoch investiert, und kontrolliert mit einem systematischen Risikooverlay das Aktien-Exposure. Auf der Anleienseite bleibt der Fonds mit einer durchschnittlichen Duration von knapp 4 Jahren im Euro-Bereich und gut 4,5 Jahren bei USD-Bonds eher konservativ, auch das Durchschnittsrating der gehaltenen Anleihen liegt im eher risikoarmen A-Bereich. Grundsätzlich soll für den verzinslichen Teil des Fonds weiterhin ein positiver Return in Euro erzielt werden, womit die Aufgabe des aktiven Rentenmanagements größer wird.

Ziel der Gesamtstrategie des Fonds bleibt auch weiter die Erzielung einer stabilen Ausschüttung für die Stiftungen zur Erfüllung ihres jeweiligen Stiftungszwecks, sowie der langfristige Erhalt des anvertrauten Vermögens.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Aktiv

Der Beginn des Geschäftsjahres wurde von steigenden Kursen an den weltweiten Aktienmärkten begleitet, welche sich bis Ende Februar auch im Fonds niederschlugen. Hinzu kamen die Gewinne auf der Rentenseite, welche die positive Wertentwicklung des Fonds weiter unterstützten.

Anfang März und mit dem Beginn des Übergreifens der Corona-Pandemie auf Europa und Deutschland, gerieten die Werte an den weltweiten Aktienmärkten unter massiven Verkaufsdruck, bis die Tiefpunkte erreicht waren. So verlor der MSCI World in diesem Zeitraum vom Hoch bis zum Tief 35,12% an Wert. Die Volatilität stieg in Folge der massiven Verkäufe an den Aktienmärkten im VIX-Index von unter 20 auf deutlich über 80 im Hoch und im Euro Stoxx 50 Vola Index von ebenfalls unter 20 auf über 90 in der Spitze. Danach reduzierte sich die Volatilität zwar sukzessive wieder, pendelte sich aber auf noch immer erhöhten Niveaus ein.

Diese Entwicklung wurde von den Aktienpositionen im Portfolio weitgehend mitvollzogen. Der Fondspreis verlor vom Hoch zum Tief 25,32%. Die Rentenanteile im Fonds stützten etwas, sodass die Korrektur des Fonds weniger stark ausfiel als am Aktienmarkt. Der Aktienanteil im Fonds wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr in einer Bandbreite von 40-60% gehalten, in welcher das Fondsmanagement je nach Markteinschätzung agierte.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Optionen waren weiterhin Bestandteil des Portfolios und wurden, wie in der Vergangenheit auch, genutzt um interessante Aktien via Short Put entweder mit Discount ins Portfolio aufnehmen zu können oder aber um durch die Vereinnahmung von Optionsprämien einen Mehrwert zu generieren (so z.B. Optionen auf Bayer-Aktie). Auch die Veroptionierung von bereits gehaltenen Aktientiteln via Short Calls gehörte zur Strategie des Managements, um Kursrückgänge durch die Optionsprämie abzufedern (so z.B. Optionen auf BASF-Aktie).

Auf der Anleienseite führte die Coronakrise zu einer wahren Flucht in sichere Häfen, deren Renditen auf neue Tiefstände fielen. Währenddessen weiteten sich die Credit Spreads von höherverzinslichen Unternehmensanleihen deutlich aus und führten dort zu entsprechenden Kursabschlägen. Diese Marktsituation bot zugleich aber attraktive Renditemöglichkeiten, die wir im Fortgang der Pandemie zu mehreren Neuengagements bei Euro-Unternehmensanleihen nutzten, u.a. erfolgten Anleihenkäufe in Daimler, BASF, Bayer, Lufthansa und Veolia. Im Gegenzug verkauften wir unsere Positionen in norwegischen Staatsanleihen.

Unsere Positionen von supranationalen Anleihen in Schwellenländerwährungen (BRL, MXN, ZAR) behielten wir angesichts der nach wie vor hohen laufenden Verzinsung weiterhin bei, auch wenn diese im Berichtszeitraum währungsseitig Einbußen zu verzeichnen hatten. Um die Schwankungen im Währungsbereich etwas zu mildern kamen Devisentermingeschäfte und Währungs-Futures zum Einsatz. So wurden wiederholt USD auf Termin gegen EUR verkauft um einer Abwertung der US-Währung und damit entsprechenden Währungsverlusten im Portfolio bei USD-Anleihen und US-Aktien entgegenzuwirken. Auch der ZAR und der MXN wurden auf diese Weise wiederholt abgesichert, was die Währungsverluste im Portfolio signifikant begrenzte.

Erfreulich positiv - und mit einem stabilisierenden Effekt auf das Gesamtportfolio - entwickelte sich die strategische Beimischung von versicherungsgebundenen Anleihen über ausgewählte Zielfondsinvestments (GAM Star Cat Bond Fund, Plenum Cat Bond Fund) in diesem Bereich, da es im Berichtszeitraum zu keinen relevanten Schadensereignissen kam. Mit den vielfältigen fiskalpolitischen und geldpolitischen Rettungsmaßnahmen, insbesondere den neuen bzw. zusätzlichen Anleihenankaufprogrammen der Notenbanken, erholten sich im weiteren Verlauf des Berichtsjahres die Kapitalmärkte wieder, woran der Fondspreis entsprechend partizipierte.

Analyse und Ausblick

Es wurde weiterhin vorrangig auf Direktinvestments auf der Aktienseite gesetzt, um so Kostenersparnisse gegenüber Investments in Aktienfonds zu generieren. Bis auf einen kleinen Anteil an einem DAX ETF (iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile, DE0005933931) wurde und wird diese Strategie auch weiterhin umgesetzt.

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds mit -10,14% in der Anteilsklasse A, bzw. ausschüttungsbereinigt ebenfalls -10,14% in der Anteilsklasse B eine negative Wertentwicklung, die im Wesentlichen aus den Anfang 2020 stark gefallen Aktienmärkten herrührt und bis zum Berichtsstichtag nicht vollends aufgeholt werden konnte. In der Anteilsklasse B wurden im Berichtszeitraum 0,75€ pro Anteil ausgeschüttet.

Das valueorientierte Aktienportfolio im Fonds, welches auf strategischen Überlegungen aufgebaut wurde, haben wir etwas umgestaltet, das heißt es wurden einige Aktien verkauft und andere hinzugefügt, ohne jedoch den Grundgedanken zu ändern. So blieben auch weiterhin Titel enthalten, welche bereits im letzten Jahresbericht Erwähnung fanden (z.B. US5949181045, US7427181091, FR0000121014).

Für den anstehenden Berichtszeitraum erwarten wir weiterhin Volatilitäten auf erhöhten Niveaus und eventuell wieder steigend, sollten die zweite Welle der Corona-Pandemie weiter um sich greifen und die Einschränkungen des öffentlichen Lebens im selben Zuge weiter zunehmen. Hierdurch würden wahrscheinlich die Gewinne der Unternehmen und deren Bewertung am Aktienmarkt wieder leiden. Wir werden daher in diesen unsicheren Zeiten weiterhin umsichtig das Aktienexposure verwalten und entsprechend der fundamentalen Bewertung Titel im Portfolio halten, die auf mittlere Sicht eine positive Wertentwicklung versprechen.

Bei Anleihen muss im Euroraum noch länger mit der Situation anhaltender Negativrenditen bei Bundesanleihen und vielen anderen EUR-Staatsanleihen gerechnet werden. Die EZB wird ihre Niedrigzinspolitik und die gewaltigen Anleihenankaufprogramme wohl fortsetzen oder sogar noch ausbauen. Vor diesem Hintergrund investieren wir auf der Anleienseite weiter in ausgewählte Fremdwährungsanleihen, die es ermöglichen eine positive laufende Verzinsung für das Portfolio zu generieren. Die damit einhergehenden Fremdwährungsrisiken werden fallweise nach kurzfristigem Ermessen abgesichert.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds StiftungsPartner

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 kam es an den Aktienmärkten zu einer extrem volatilen und herausfordernden Entwicklung, die letztlich aber mit einer versöhnlichen Erholung endete. Zunächst setzte sich mit einer soliden Jahresendperformance die insgesamt positive Entwicklung im Kalenderjahr 2019 fort. Die Wachstumsaussichten in den USA erschienen zu diesem Zeitpunkt gut unterstützt durch die Steuerreform und die robuste Beschäftigungsentwicklung. Das Fondsmanagement hielt vor diesem Hintergrund die Aktienquote in der Nähe der maximal möglichen Quote von 30%. Zwischenzeitliche Kursrückgänge wurden durch den systematischen Einsatz von entsprechenden Sicherungsgeschäften teilweise eingegrenzt.

Die zu Anfang des Jahres 2020 von der einsetzenden Corona-Pandemie ausgelösten Kurseinbrüche von absoluten Höchstständen hin zu den zwischenzeitlichen Tiefständen von teilweise 30-40 Prozent spiegeln sich, auch hier zeitweise gemildert durch Kurssicherungsgeschäfte, in der Fondspreisentwicklung. Trotz dieser Belastung aus dem Marktumfeld ist es gelungen, Mitte April erfolgreich den Aktienanteil des Fonds von Branchen-ETFs auf eine strukturierte und überprüfbar nachhaltige Einzelaktienselektion umzustellen.

Insgesamt blieb der Fonds bei seiner eher hohen Auslastung der möglichen Aktienquote und konnte damit in der V-förmigen Erholung des Aktienmarkts entsprechend profitieren. Der Rentenanteil des Fonds wurde im abgelauenen Geschäftsjahr weiterhin vorwiegend aus in Euro denominierten Unternehmensanleihen gebildet, wenigen Staatsanleihen und zum Ende des Geschäftsjahres strategisch zugekauften USD-Unternehmensanleihen.

Analyse und Ausblick

Auch vor dem Hintergrund des extrem volatilen Börsenverlaufs an den Aktienmärkten und einer nur leicht positiven Rendite an den Rentenmärkten wurden weiterhin € 2,25 je Anteil ausgeschüttet. Um die Ausschüttung bereinigt erwirtschaftete der Fonds im Berichtszeitraum eine Performance von -0,49%.

Aktuell sollte das Ergebnis der US-Wahl zu einem diplomatischeren Umgang der USA vor allem mit Europa führen, der helfen kann, die Handelsspannungen zu mildern, selbst wenn die Ziele der Politik sich nicht wesentlich ändern.

Bei allen Unwägbarkeiten spielt auch die Hoffnung auf eine baldige Pandemieeindämmung und eine damit ggfls. wieder verbesserte Wirtschaftslage, sowie die Wirksamkeit der geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen eine starke Rolle. Vor diesem herausfordernden aber etwas entspannteren Hintergrund bleibt der Fonds auf der Aktienseite strategisch weiterhin hoch investiert, und kontrolliert mit einem systematischen Risikooverlay das Aktienexposure.

Auf der Anleihenseite bleibt der Fonds mit einer durchschnittlichen Duration von knapp 4 Jahren im Euro-Bereich und gut 4,5 Jahren in USD-Bonds eher konservativ, auch das Durchschnittsrating der gehaltenen Anleihen liegt im eher risikoarmen A-Bereich. Grundsätzlich soll für den verzinslichen Teil des Fonds weiterhin ein positiver Return in Euro erzielt werden, womit die Aufgabe des aktiven Rentenmanagements größer wird.

Ziel der Gesamtstrategie des Fonds bleibt auch weiter die Erzielung einer stabilen Ausschüttung für die Stiftungen zur Erfüllung ihres jeweiligen Stiftungszwecks, sowie der langfristige Erhalt des anvertrauten Vermögens.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds A&M Kennzahlenfonds

Das Fondsmanagement des Nordlux A&M Kennzahlenfonds strebte im Berichtszeitraum gemäß seiner Benchmark einen Investitionsgrad von i.d.R. 100% an. Schwerpunkt der Investments war, ebenso wie in den Jahren zuvor, der deutsche Aktienmarkt, allerdings wurde der Anteil ausländischer Aktien sukzessive erhöht. Ihr Anteil am Gesamtportfolio betrug zum Berichtszeitpunkt rund 18% und war größtenteils in USD notierten Aktien angelegt.

Das Portfolio bestand dabei im Durchschnitt aus 30-35 Titeln. Insofern handelte es sich um ein konzentriertes Einzeltitelportfolio, in dem bewusst neben dem allgemeinen Marktrisiko auch einzelwertspezifische Chancen und Risiken zum Tragen kommen. Im Berichtszeitraum gab es auf Einzeltitelsicht positive wie negative Entwicklungen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Deutlich positiv haben sich die Investments in den Aktien von LPKF (DE0006450000) und Stroer (DE0007493991) entwickelt, welche nach der positiven Entwicklung mit entsprechendem Gewinn verkauft wurden, aber auch die Aktie von Encavis (DE0006095003), welche schon seit mehreren Jahren im Fonds enthalten ist, entwickelte sich weiter sehr erfreulich. Hier wurde das kursbedingt erhöhte Gewicht der Aktie im Portfolio mehrere Male über anteilige Gewinnmitnahmen reduziert. Deutlich unerfreulicher war die Entwicklung bei Sixt, Hamburger Hafen und der Volkswagen AG, welche im Berichtszeitraum zur Begrenzung der jeweiligen Verluste im Zuge der allgemeinen Marktunsicherheiten in der Coronakrise verkauft wurden.

Sektorseitig kam es zu einer Reduzierung des Real Estate Sektors zugunsten von Technologie und Gesundheit, welche sich in den vergangenen Monaten als deutlich wertstabiler erwiesen haben.

Analyse und Ausblick

Der Nordlux A&M Kennzahlenfonds beendete das Geschäftsjahr mit einer ausschüttungsbereinigten Performance von 0,75% für die Anteilscheinklasse R und 1,91% für die Anteilscheinklasse A sowie 0,93% für die Anteilscheinklasse V. Die im Berichtszeitraum vorgenommenen Ausschüttungen betragen für alle Anteilsklassen je 2,60€.

Bis Ende Mai 2020 entwickelte sich der Fonds in einem ähnlichen Rahmen wie sein Vergleichsindex (CDAX) und konnte insbesondere die im Zuge der Corona-Pandemie erlittenen Verluste schnell wieder wettmachen. Per Saldo erzielte der Fonds im Berichtszeitraum allerdings eine leicht schlechtere Performance als der CDAX.

Auch zukünftig wird sich das Fondsmanagement bei seinen Entscheidungen an einem quantitativen Kennzahlensystem orientieren und auf Marktverschiebungen aktiv reagieren, sowie die Modellparameter überwachen und aktualisieren. Der Schwerpunkt des Fonds liegt dabei weiterhin auf ausgewählten Small, Mid und Large Caps aus dem deutschen Aktienmarkt. Entsprechend der Benchmark wird unverändert ein hoher Investitionsgrad in Aktien angestrebt. Die zuletzt ausgeweitete Beimischung von ca. 20% des Portfolios in ausländischen Titeln wird weiterhin beibehalten, um eine weitere Risikodiversifikation zu erreichen.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux ESG Aktien Global

Der Beginn des Geschäftsjahres wurde mit steigenden Kursen an den weltweiten Aktienmärkten begleitet, welche sich bis Ende Februar auch im Fonds niederschlugen. Anfang März und mit dem Beginn des Übergreifens der Corona-Pandemie auf Europa und Deutschland, gerieten die Werte an den weltweiten Aktienmärkten unter massiven Verkaufsdruck, bis die Tiefpunkte erreicht waren. So verlor der MSCI World in diesem Zeitraum vom Hoch bis zum Tief 35,12% an Wert. Die Volatilität stieg in Folge der massiven Verkäufe an den Aktienmärkten im VIX-Index von unter 20 auf deutlich über 80 im Hoch und im Euro Stoxx 50 Vola Index von ebenfalls unter 20 auf über 90 in der Spitze. Danach reduzierte sich die Volatilität zwar sukzessive wieder, pendelte sich aber auf noch immer erhöhten Niveaus ein.

Der am 3. Februar 2020 unter dem Nordlux Pro Umbrella aufgelegte Teilfonds Nordlux ESG Aktien Global, berichtet nur über ein verkürztes erstes Geschäftsjahr, daher bezieht sich dieser Bericht nur auf den Zeitraum vom 3. Februar 2020 – 30. September 2020.

Der Fonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen, welche nach der strengen Prüfung seitens des Nachhaltigkeits-Researchpartners imug Beratungsgesellschaft mbH und der mit ihm erarbeiteten Richtlinien bezüglich Nachhaltigkeit für ESG-konform erachtet wurden. Weiterhin werden die so gefilterten nachhaltigen Unternehmen nach fundamentalen Kriterien gescreent und bewertet, um ein konzentriertes Portfolio von 30-40 Titeln zu schaffen, die langfristig eine positive Entwicklung erwarten lassen. Aus diesem Gedanken heraus werden Einzeltitel nur ausgetauscht, sollten sie den strengen ESG-Anforderungen nicht weiter genügen oder sich etwas Schwerwiegendes an der fundamentalen Bewertung ändern.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Bezogen auf die geographische Allokation lag der Schwerpunkt im Berichtszeitraum auf Nordamerika und Europa. Diversifiziert wurde das Portfolio durch Beimischung von asiatischen und australischen Titeln. Damit wurde nicht nur eine geographische Diversifikation geschaffen, sondern auch gleichzeitig eine auf der Währungsebene. Fremdwährungen wurden in dieser Zeit nicht abgesichert, sodass sich Währungseffekte vollumfänglich sowohl positiv als auch negativ in der Performance des Fonds wiederfanden.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums ca. 50% seines Volumens in den Sektoren Technologie und Gesundheitswesen, welche sich in der ersten Jahreshälfte 2020 als sehr robust, respektive schnell erholend herausgestellt hatten. Die Nachfrage an speziellen medizinischen Gütern war teilweise horrend, wodurch einzelne Titel, welche sich von Anfang an im Portfolio befanden, besonders profitierten. So zum Beispiel der italienische Laborspezialist für in-vitro Diagnose Diasorin (IT0003492391). Der Technologiesektor erfuhr, getrieben durch die stark erhöhte Nachfrage nach Homeoffice-Ausstattung, ebenso eine schnelle Erholung und starken Wertzuwachs nach den starken Verlusten Anfang 2020.

Analyse und Ausblick

Auch zukünftig ist der Anlagehorizont des Fonds auf 3-5 Jahre in den Investments ausgerichtet und sollte die Turnover-Rate eher geringgehalten werden. Die Sektorallokation empfindet das Management aktuell als weiterhin sehr vielversprechend und wird an dieser weiter festhalten, insofern sich keine unvorhergesehenen Szenarien ergeben.

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds mit -4,02% in der Anteilsklasse A bzw. -4,50% in der Anteilsklasse B eine leicht negative Wertentwicklung, die im Wesentlichen aus den noch nicht vollständig kompensierten Verlusten seit Ausbruch der Corona-Pandemie herrühren. Der Fonds wird für das erste verkürzte Anlagejahr im November 2020 für die Anteilsklasse B je Anteil 0,90€ ausschütten.

Für den anstehenden Berichtszeitraum erwarten wir weiterhin Volatilitäten auf erhöhten Niveaus und eventuell wieder steigend, sollten die zweite Welle der Corona-Pandemie weiter um sich greifen und die Einschränkungen des öffentlichen Lebens im selben Zuge weiter zunehmen. Hierdurch würden wahrscheinlich die Gewinne der Unternehmen und deren Bewertung am Aktienmarkt wieder leiden. Wir werden daher in diesen unsicheren Zeiten weiterhin umsichtig das Aktienexposure verwalten und entsprechend der fundamentalen Bewertung Titel im Portfolio halten, die auf mittlere Sicht eine positive Wertentwicklung versprechen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die Wertentwicklung des Portfolios des Fonds blieb davon nicht unbeeinflusst und es mussten Werteinbußen hingenommen werden. Ab April 2020 konnte jedoch bereits eine Erholung der Märkte beobachtet werden, von welcher der Fonds ebenfalls profitierte. Die Werteinbußen konnten somit bereits bis zum Geschäftsjahresende des Fonds zum 30. September 2020 teilweise wieder aufgeholt werden. Nach der Erholung der Aktienkurse in den letzten Monaten, wird jedoch erst mit künftigen Unternehmensberichten sichtbar werden wie stark die Pandemie die Realwirtschaft trifft. Der negative Effekt auf die Unternehmen wird abhängig davon sein, wie lange der Lock-Down in den verschiedenen Regionen noch andauert und wie stark die Rezession ist.

Munsbach, im November 2020

LRI Invest S.A.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 45.391.100,36 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 47.719.514,19) | |
| Derivate | -38.181,48 |
| Bankguthaben | 12.217.866,77 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 591.682,76 |
| Summe Aktiva | 58.162.468,41 |
| Bankverbindlichkeiten | -5.105.402,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -206.388,78 |
| Summe Passiva | -5.311.790,78 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 52.850.677,63 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 34,80 | 65,83 |
| USD | 5,19 | 9,82 |
| ZAR | 4,33 | 8,19 |
| BRL | 4,27 | 8,09 |
| MXN | 4,26 | 8,07 |
| Summe | 52,85 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 26,76 | 50,64 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 18,63 | 35,25 |
| Summe | 45,39 | 85,89 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Supranationale Einrichtungen | 11,33 | 21,42 |
| Luxemburg | 9,81 | 18,57 |
| Bundesrepublik Deutschland | 7,39 | 13,98 |
| Irland | 5,92 | 11,21 |
| Niederlande | 2,21 | 4,19 |
| Italien | 1,97 | 3,73 |
| Frankreich | 1,62 | 3,06 |
| Liechtenstein | 1,53 | 2,89 |
| USA | 1,48 | 2,80 |
| Sonstige Länder | 2,13 | 4,04 |
| Summe | 45,39 | 85,89 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- 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 | % | 98,0100 | 593.141,74 | 1,12 |
| 0,000% International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27) | XS1621760302 | BRL | 4.000,00 | % | 64,1800 | 388.407,68 | 0,73 |
| 6,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(26) | XS1969787396 | BRL | 15.000,00 | % | 103,7600 | 2.354.774,53 | 4,46 |
| 7,250% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2018(22) | XS1816652389 | BRL | 5.000,00 | % | 107,5300 | 813.444,18 | 1,54 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22) | DE0001141752 | EUR | 3.000,00 | % | 101,0100 | 3.030.300,00 | 5,73 |
| 0,250% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024) | XS2049726990 | EUR | 1.000,00 | % | 86,6000 | 866.000,00 | 1,64 |
| 0,892% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) | FR0013394681 | EUR | 500,00 | % | 102,6100 | 513.050,00 | 0,97 |
| 2,250% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24) | XS1936308391 | EUR | 1.000,00 | % | 101,6100 | 1.016.100,00 | 1,92 |
| 2,731% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32) FTF | XS2101558307 | EUR | 1.000,00 | % | 94,2600 | 942.600,00 | 1,78 |
| 2,750% Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25) | XS1982819994 | EUR | 1.000,00 | % | 102,6700 | 1.026.700,00 | 1,94 |
| 3,500% Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich FTF | XS1418788755 | EUR | 1.000,00 | % | 113,0500 | 1.130.500,00 | 2,14 |
| 3,875% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.) FTF | XS1069439740 | EUR | 1.000,00 | % | 110,3500 | 1.103.500,00 | 2,09 |
| 4,375% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) FTF | XS1076781589 | EUR | 1.000,00 | % | 108,3800 | 1.083.800,00 | 2,05 |
| 4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF | DE000A1YCQ29 | EUR | 1.000,00 | % | 110,9100 | 1.109.100,00 | 2,10 |
| 6,125% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) FTF | XS1640667116 | EUR | 1.000,00 | % | 98,2550 | 982.550,00 | 1,86 |
| 4,000% Mexiko MU-Infll.-Idx Lkd Bonos 20(23) | MX0SGO000014 | STK | 21.108,00 | MXN | 705,0098 | 574.854,57 | 1,09 |
| 4,500% Mexiko MN-Infll.-Idx Lkd Bonos2006(25) | MX0SGO000015 | STK | 19.690,00 | MXN | 756,9479 | 575.741,44 | 1,09 |
| 5,500% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1524609531 | MXN | 45.000,00 | % | 102,5700 | 1.782.988,86 | 3,37 |
| 7,000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1649504096 | MXN | 30.000,00 | % | 106,8000 | 1.237.679,70 | 2,34 |
| 8,125% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26) | XS1167524922 | ZAR | 30.000,00 | % | 111,8800 | 1.715.968,47 | 3,25 |
| 8,500% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1110395933 | ZAR | 15.000,00 | % | 112,7600 | 864.732,77 | 1,64 |
| 9,000% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2011(21) | XS0605996700 | ZAR | 30.000,00 | % | 102,6070 | 1.573.743,09 | 2,98 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 13(23) | US912828UH11 | USD | 1.500,00 | % | 115,6921 | 1.479.879,63 | 2,80 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A | DE000A0X7582 | ANT | 50.000,00 | EUR | 47,6900 | 2.384.500,00 | 4,51 |
| JSS IF-JSS Twe.Insur.Bd Oppor. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN | LU2075975461 | ANT | 25.000,00 | EUR | 106,1600 | 2.654.000,00 | 5,02 |
| LMGF-LM Bran.G.Fix.Inc.Abs.Rtn Reg.Shs Prem.EUR Acc(Hgd)o.N. | IE00B5VBQV99 | ANT | 20.000,00 | EUR | 108,8300 | 2.176.600,00 | 4,12 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N. | LU0725386501 | ANT | 16.000,00 | EUR | 86,0800 | 1.377.280,00 | 2,61 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N. | LU1297768035 | ANT | 15.000,00 | EUR | 83,5800 | 1.253.700,00 | 2,37 |
| Frank.Temp.IF-Fr.K2 L.S.Cr.Fd Namens-Anteile I Acc. USD o.N. | LU1446804996 | ANT | 200.000,00 | USD | 10,9500 | 1.867.564,92 | 3,53 |
| G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N. | LU1111995822 | ANT | 17.000,00 | USD | 113,4200 | 1.644.258,73 | 3,11 |
| GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N. | IE00B6WYL972 | ANT | 105.000,00 | USD | 15,3908 | 1.378.104,29 | 2,61 |
| Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N. | LI0227305914 | ANT | 15.000,00 | USD | 119,3400 | 1.526.542,45 | 2,89 |
| Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N. | IE00BD2B9264 | ANT | 25.000,00 | USD | 111,1200 | 2.368.993,31 | 4,48 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | EUR | 45.391.100,36 | 85,89 |
| Derivate | | | | | | | |
| Rentenindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| US Ultra Long T-Bond Future 21.12.20 | | STK | -20 | USD | 221,8125 | 14.923,47 | 0,03 |
| Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | | | |
| BRL/USD Future 30.10.20 | | USD | -115 | EUR | 0,1778 | 15.690,95 | 0,03 |
| Devisenterminkontrakte Verkauf offen (Kontrahent Verwahrstelle) | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf Mexikanische Peso Euro 30.10.20 | | MXN | -75.000.000 | EUR | | -6.553,18 | -0,01 |
| Devisenterminkontrakt Verkauf Südafr.Rand Euro 28.10.20 | | ZAR | -75.000.000 | EUR | | -62.242,72 | -0,12 |
| Summe Derivate | | | | | EUR | -38.181,48 | -0,07 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|---------------|------------------------|----------------------|---|
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 12.151.594,35 | EUR | 12.151.594,35 | 22,99 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 1,40 | EUR | 1,54 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | MXN | 28.117,54 | EUR | 1.086,16 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | ZAR | 1.275.000,00 | EUR | 65.184,72 | 0,12 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 12.217.866,77 | 23,12 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Wertpapierzinsen | | BRL | 827.055,17 | EUR | 125.130,33 | 0,24 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 200.128,42 | EUR | 200.128,42 | 0,38 |
| Wertpapierzinsen | | MXN | 2.508.944,63 | EUR | 96.918,54 | 0,18 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 446,03 | EUR | 380,36 | 0,00 |
| Wertpapierzinsen | | ZAR | 3.308.053,28 | EUR | 169.125,11 | 0,32 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 591.682,76 | 1,12 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | -1.210,44 | EUR | -739,86 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NOK | -7,34 | EUR | -0,67 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | TRY | -106,26 | EUR | -11,76 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -5.950.067,48 | EUR | -5.074.035,29 | -9,60 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | USD | -35.900,00 | EUR | -30.614,42 | -0,06 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -5.105.402,00 | -9,66 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -206.388,78 | -0,39 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 52.850.677,63 | 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 | 77,49 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B | EUR | 41,02 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A | STK | 122.524,073 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B | STK | 1.056.994,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 85,89 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -0,07 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Devisentermingeschäfte Verkäufe | offene Positionen in EUR |
|---------------------------------|--------------------------|
| MXN | 2.885.750,14 |
| ZAR | 3.820.379,09 |
| Summe | 6.706.129,23 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| Futures Verkauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|--------------------------------------|----------|-----------|----------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| BRL/USD Future 30.10.20 | USD | -115,00 | 100.000,00 | 0,1778 | 0,852769 | 1.743.657,53 |
| US Ultra Long T-Bond Future 21.12.20 | USD | -20,00 | 100.000,00 | 221,8125 | 0,852769 | 3.783.098,11 |
| Summe | | | | | | 5.526.755,64 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2020 |
|------------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | =1 | EUR |
| Brasilianischer Real | BRL | 6,609550 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | =1 | EUR |
| Mexikanischer Peso | MXN | 25,887150 | =1 | EUR |
| Neue Türkische Lira | TRY | 9,034250 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,972000 | =1 | EUR |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,559800 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 862.322,31 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 156,89 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 96.000,00 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 73.614,23 |
| Erträge insgesamt | 1.032.093,43 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -637.639,39 |
| Verwaltungsvergütung | -55.944,86 |
| Verwahrstellenvergütung | -20.574,73 |
| Prüfungskosten | -9.840,70 |
| Taxe d'abonnement | -21.717,64 |
| Veröffentlichungskosten | -13.144,27 |
| Regulatorische Kosten | -13.344,04 |
| Zinsaufwendungen | -71.118,57 |
| Marketingkosten | -2.340,00 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -468,00 |
| Vertriebsprovisionen | -1.579,50 |
| Sonstige Aufwendungen | -8.326,41 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -69.187,07 |
| Aufwendungen insgesamt | -925.225,18 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 106.868,25 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 4.243.691,87 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 130.264,18 |
| Realisierte Verluste | -4.279.336,67 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -116.423,93 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -21.804,55 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 85.063,70 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 143.177,96 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -3.184.046,05 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -3.040.868,09 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -2.955.804,39 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

| | EUR |
|---|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 42.032.594,74 |
| Ausschüttungen | -537.441,84 |
| Mittelzuflüsse | 33.147.751,74 |
| Mittelabflüsse | -18.818.155,21 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 14.329.596,53 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -18.267,41 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -2.955.804,39 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 52.850.677,63 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 122.524,073 | EUR | 9.494.334,06 | 77,49 |
| 30.09.2019 | 115.635,563 | EUR | 9.432.430,57 | 81,57 |
| 30.09.2018 | 118.096,453 | EUR | 9.326.837,43 | 78,98 |

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 1.056.994,000 | EUR | 43.356.343,57 | 41,02 |
| 30.09.2019 | 742.625,000 | EUR | 32.600.164,17 | 43,90 |
| 30.09.2018 | 590.237,000 | EUR | 25.403.076,36 | 43,04 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 13.710.449,73 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 14.070.908,71) | |
| Derivate | -548.335,00 |
| Bankguthaben | 2.253.461,68 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 62.610,30 |
| Summe Aktiva | 15.478.186,71 |
| Bankverbindlichkeiten | -316.323,50 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -87.616,26 |
| Summe Passiva | -403.939,76 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 15.074.246,95 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 14,90 | 98,81 |
| JPY | 0,09 | 0,62 |
| HKD | 0,05 | 0,34 |
| USD | 0,03 | 0,23 |
| Summe | 15,07 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 11,76 | 78,02 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 1,20 | 7,95 |
| Aktien | 0,75 | 4,98 |
| Summe | 13,71 | 90,95 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 5,99 | 39,75 |
| USA | 2,68 | 17,75 |
| Niederlande | 1,53 | 10,16 |
| Frankreich | 1,27 | 8,44 |
| Luxemburg | 1,01 | 6,68 |
| Irland | 0,63 | 4,17 |
| Schweiz | 0,60 | 4,00 |
| Summe | 13,71 | 90,95 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|-------------------|------------------------|----------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 7.500,00 EUR | 53,3100 | 399.825,00 | 2,65 |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 | US3755581036 | STK | 6.500,00 USD | 63,1900 | 350.262,23 | 2,32 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22) | DE0001141752 | EUR | 1.000,00 % | 101,0100 | 1.010.100,00 | 6,70 |
| 0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104750 | EUR | 1.000,00 % | 100,2740 | 1.002.740,00 | 6,65 |
| 0,199% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22) FRN | CH0359915425 | EUR | 600,00 % | 100,3900 | 602.340,00 | 4,00 |
| 0,206% General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21) FRN | XS1609252645 | EUR | 800,00 % | 98,9100 | 791.280,00 | 5,25 |
| 0,250% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024) | XS2049726990 | EUR | 750,00 % | 86,6000 | 649.500,00 | 4,31 |
| 0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) | XS1549372420 | EUR | 500,00 % | 100,0360 | 500.180,00 | 3,32 |
| 0,875% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1 | XS1554373164 | EUR | 625,00 % | 100,4980 | 628.112,50 | 4,17 |
| 1,000% LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1418631930 | EUR | 800,00 % | 100,5600 | 804.480,00 | 5,34 |
| 1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.16(21) | DE000NLB8KA9 | EUR | 450,00 % | 100,2700 | 451.215,00 | 2,99 |
| 1,125% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2015(22) | XS1237271009 | EUR | 700,00 % | 101,9600 | 713.720,00 | 4,73 |
| 1,375% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22) | XS1284570626 | EUR | 600,00 % | 102,2780 | 613.668,00 | 4,07 |
| 1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22) | XS1086835979 | EUR | 650,00 % | 102,7500 | 667.875,00 | 4,43 |
| 2,125% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(22) | XS1050917373 | EUR | 650,00 % | 102,8520 | 668.538,00 | 4,43 |
| 2,125% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22) | DE000A1ZLUN1 | EUR | 700,00 % | 103,8120 | 726.684,00 | 4,82 |
| 3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21) | XS1214673722 | EUR | 500,00 % | 101,3700 | 506.850,00 | 3,36 |
| 3,125% Renault S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21) | FR0011769090 | EUR | 600,00 % | 100,6900 | 604.140,00 | 4,01 |
| Organisierter Markt | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 2,650% AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/21) | XS0993145084 | EUR | 800,00 % | 102,6300 | 821.040,00 | 5,45 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | |
| iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile | DE0005933931 | ANT | 11.000,00 EUR | 108,9000 | 1.197.900,00 | 7,95 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | EUR | | 13.710.449,73 | 90,95 |
| Derivate | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | |
| Call DAX 12400 16.10.20 | | STK | -25 EUR | 522,2000 | -65.275,00 | -0,43 |
| Put DAX 11750 18.12.20 | | STK | -30 EUR | 301,4000 | -45.210,00 | -0,30 |
| Put DAX 11800 20.11.20 | | STK | -30 EUR | 200,6000 | -30.090,00 | -0,20 |
| Put DAX 12200 18.12.20 | | STK | -30 EUR | 412,2000 | -61.830,00 | -0,41 |
| Put DAX 12500 16.10.20 | | STK | -30 EUR | 154,2000 | -23.130,00 | -0,15 |
| Put DAX 12850 18.12.20 | | STK | -30 EUR | 639,7000 | -95.955,00 | -0,64 |
| Put DAX 13000 18.12.20 | | STK | -30 EUR | 707,1000 | -106.065,00 | -0,70 |
| Put DAX 13100 02.10.20 | | STK | -30 EUR | 313,9000 | -47.085,00 | -0,31 |
| Put DAX 13200 16.10.20 | | STK | -30 EUR | 491,3000 | -73.695,00 | -0,49 |
| Summe Derivate | | | EUR | | -548.335,00 | -3,64 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 2.108.424,77 EUR | | 2.108.424,77 | 13,99 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | 462.784,77 EUR | | 50.922,62 | 0,34 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | JPY | 11.646.620,44 EUR | | 94.114,29 | 0,62 |
| Summe Bankguthaben | | | EUR | | 2.253.461,68 | 14,95 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 62.610,30 EUR | | 62.610,30 | 0,42 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR | | 62.610,30 | 0,42 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|-------------|------------------------|----------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -370.936,75 | EUR | -316.323,50 | -2,10 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -316.323,50 | -2,10 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -87.616,26 | -0,58 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 15.074.246,95 | 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 | 86,20 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B | EUR | 86,08 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I | EUR | 83,58 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A | STK | 106.095,300 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B | STK | 54.314,000 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I | STK | 15.000,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 90,95 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -3,64 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Optionen | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|-------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Call DAX 12400 16.10.20 | EUR | -25,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.595.091,25 |
| Put DAX 11750 18.12.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Put DAX 11800 20.11.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Put DAX 12200 18.12.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Put DAX 12500 16.10.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Put DAX 12850 18.12.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Put DAX 13000 18.12.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Put DAX 13100 02.10.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Put DAX 13200 16.10.20 | EUR | -30,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.914.109,50 |
| Summe | | | | | | 16.907.967,25 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per | 30.09.2020 |
|-----------------|-----|-----|------------|
| Hongkong Dollar | HKD | =1 | EUR |
| Japanischer Yen | JPY | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 202.650,96 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -28.818,93 |
| Erträge insgesamt | 173.832,03 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -337.880,38 |
| Verwaltungsvergütung | -20.125,36 |
| Verwahrstellenvergütung | -7.468,07 |
| Prüfungskosten | -9.237,40 |
| Taxe d'abonnement | -7.980,36 |
| Veröffentlichungskosten | -9.866,13 |
| Regulatorische Kosten | -14.337,52 |
| Zinsaufwendungen | -14.101,70 |
| Marketingkosten | -4.680,00 |
| Quellensteueraufwand Dividenden | -1.327,50 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -468,00 |
| Vertriebsprovisionen | -1.579,50 |
| Sonstige Aufwendungen | -7.743,80 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 62.230,68 |
| Aufwendungen insgesamt | -374.565,04 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -200.733,01 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 4.578.056,72 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -548.249,66 |
| Realisierte Verluste | -6.790.826,65 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 759.040,45 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -2.001.979,14 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.202.712,15 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 108.356,68 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -119.545,04 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -11.188,36 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -2.213.900,51 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

| | EUR |
|---|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 24.318.412,13 |
| Mittelzuflüsse | 6.755.741,01 |
| Mittelabflüsse | -13.541.803,14 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -6.786.062,13 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -244.202,54 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -2.213.900,51 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 15.074.246,95 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 106.095,300 | EUR | 9.145.092,99 | 86,20 |
| 30.09.2019 | 175.141,026 | EUR | 17.304.821,15 | 98,81 |
| 30.09.2018 | 185.287,740 | EUR | 20.138.545,67 | 108,69 |

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 54.314,000 | EUR | 4.675.384,68 | 86,08 |
| 30.09.2019 | 66.289,212 | EUR | 6.539.512,62 | 98,65 |
| 30.09.2018 | 59.596,000 | EUR | 6.467.211,45 | 108,52 |

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 15.000,000 | EUR | 1.253.769,28 | 83,58 |
| 30.09.2019 | 5.023,854 | EUR | 474.078,36 | 94,37 |
| 30.09.2018 | 9.799,293 | EUR | 1.002.489,12 | 102,30 |

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 25.891.760,70 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 25.863.036,09) | |
| Derivate | -193.819,50 |
| Bankguthaben | 3.243.652,89 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 133.409,57 |
| Summe Aktiva | 29.075.003,66 |
| Bankverbindlichkeiten | -1.367.324,32 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -106.875,47 |
| Summe Passiva | -1.474.199,79 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 27.600.803,87 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 18,08 | 65,51 |
| USD | 5,01 | 18,15 |
| CHF | 1,07 | 3,86 |
| CAD | 1,05 | 3,80 |
| NZD | 0,66 | 2,40 |
| AUD | 0,59 | 2,12 |
| DKK | 0,56 | 2,02 |
| HKD | 0,34 | 1,22 |
| JPY | 0,26 | 0,96 |
| Sonstige Währungen | -0,01 | -0,04 |
| Summe | 27,60 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 14,68 | 53,18 |
| Aktien | 10,65 | 38,59 |
| REITS | 0,56 | 2,04 |
| Summe | 25,89 | 93,81 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 5,52 | 19,98 |
| Bundesrepublik Deutschland | 3,21 | 11,62 |
| Großbritannien | 2,01 | 7,29 |
| Frankreich | 1,63 | 5,89 |
| Dänemark | 1,43 | 5,20 |
| Niederlande | 1,38 | 5,00 |
| Neuseeland | 1,29 | 4,66 |
| Kanada | 1,05 | 3,80 |
| Luxemburg | 0,93 | 3,37 |
| Sonstige Länder | 7,44 | 27,00 |
| Summe | 25,89 | 93,81 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|------------|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000SAR9 | STK | 93.898,00 | AUD 5,1700 | 296.722,39 | 1,08 |
| B2Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA11777Q2099 | STK | 46.588,00 | CAD 8,6700 | 257.872,10 | 0,93 |
| Kinaxis Inc. Registered Shares o.N. | CA49448Q1090 | STK | 2.317,00 | CAD 196,0100 | 289.944,88 | 1,05 |
| Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N. | CA49741E1007 | STK | 6.034,00 | CAD 65,0000 | 250.397,42 | 0,91 |
| Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N. | CA9628791027 | STK | 6.029,00 | CAD 65,3300 | 251.460,13 | 0,91 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | STK | 5.074,00 | CHF 71,6800 | 337.591,61 | 1,22 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | STK | 526,00 | CHF 568,6000 | 277.610,43 | 1,01 |
| Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012100191 | STK | 671,00 | CHF 459,0000 | 285.876,46 | 1,04 |
| DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1 | DK0060079531 | STK | 2.052,00 | DKK 1.037,5000 | 286.006,96 | 1,04 |
| Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1 | DK0010268606 | STK | 2.103,00 | DKK 1.030,0000 | 290.996,41 | 1,05 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 983,00 | EUR 276,1000 | 271.406,30 | 0,98 |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005158703 | STK | 1.655,00 | EUR 172,9000 | 286.149,50 | 1,04 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 11.372,00 | EUR 24,1150 | 274.235,78 | 0,99 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | STK | 458,00 | EUR 567,6000 | 259.960,80 | 0,94 |
| Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13 | IE0004927939 | STK | 3.680,00 | EUR 77,7000 | 285.936,00 | 1,04 |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KKG8881 | STK | 3.667,00 | EUR 73,1800 | 268.351,06 | 0,97 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | STK | 809,00 | EUR 350,4000 | 283.473,60 | 1,03 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 360,00 | EUR 106,0500 | 38.178,00 | 0,14 |
| Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2 | FR0013227113 | STK | 2.180,00 | EUR 123,1000 | 268.358,00 | 0,97 |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 | NL0000226223 | STK | 10.355,00 | EUR 26,2500 | 271.818,75 | 0,98 |
| Suez S.A. Actions Port. EO 4 | FR0010613471 | STK | 18.118,00 | EUR 15,8050 | 286.354,99 | 1,04 |
| Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | FR0011981968 | STK | 3.624,00 | EUR 70,1200 | 254.114,88 | 0,92 |
| Centamin PLC Registered Shares o.N. | JE00B5TT1872 | STK | 115.035,00 | GBP 2,0250 | 256.817,02 | 0,93 |
| Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005 | GB00BZ0D6727 | STK | 24.942,00 | GBP 9,9300 | 273.054,47 | 0,99 |
| Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10 | GB00B7N0K053 | STK | 288.324,00 | GBP 0,9250 | 294.029,77 | 1,07 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | KYG9829N1025 | STK | 249.867,00 | HKD 12,2800 | 337.628,38 | 1,22 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3475350009 | STK | 10.086,00 | JPY 3.229,0000 | 263.173,82 | 0,95 |
| Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50 | NO0003028904 | STK | 7.544,00 | NOK 413,5000 | 284.309,52 | 1,03 |
| Fisher & Paykel Health Corp. Ltd Registered Shares o.N. | NZFAPE0001S2 | STK | 18.530,00 | NZD 33,2700 | 347.506,05 | 1,26 |
| Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N. | NZMELE0002S7 | STK | 110.701,00 | NZD 4,9500 | 308.880,78 | 1,12 |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split) | SE0012455673 | STK | 6.761,00 | SEK 266,7000 | 171.807,12 | 0,62 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 674,00 | USD 490,4300 | 281.882,76 | 1,02 |
| Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01 | US0126531013 | STK | 3.280,00 | USD 89,2800 | 249.723,62 | 0,90 |
| Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 | US0865161014 | STK | 2.996,00 | USD 111,2900 | 284.334,49 | 1,03 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 692,00 | USD 541,2200 | 319.382,80 | 1,16 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 1.773,00 | USD 197,0300 | 297.901,50 | 1,08 |
| salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 1.280,00 | USD 251,3200 | 274.327,04 | 0,99 |
| West Pharmaceutical Services Inc Registered Shares DL -,25 | US9553061055 | STK | 1.140,00 | USD 274,9000 | 267.245,98 | 0,97 |
| Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2 | US97651M1099 | STK | 66.208,00 | USD 4,7000 | 265.362,73 | 0,96 |
| REITs | | | | | | |
| Charter Hall Group Reg. Stapled Securities o.N. | AU000000CHC0 | STK | 34.630,00 | AUD 12,4300 | 263.103,76 | 0,95 |
| Société Foncière Lyonnaise SA Actions Port. EO 2 | FR0000033409 | STK | 4.178,00 | EUR 58,0000 | 242.324,00 | 0,88 |
| Segro PLC Registered Shares LS -,10 | GB00B5Z1N188 | STK | 5.649,00 | GBP 9,3240 | 58.068,77 | 0,21 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,125% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24) | DK0009525404 | EUR | 500,00 | % 98,9300 | 494.650,00 | 1,79 |
| 0,375% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1979259220 | EUR | 1.100,00 | % 101,3200 | 1.114.520,00 | 4,04 |
| 0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26) | XS2021471433 | EUR | 200,00 | % 101,6800 | 203.360,00 | 0,74 |
| 0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24) | XS1685653302 | EUR | 200,00 | % 102,8100 | 205.620,00 | 0,74 |
| 0,875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23) | XS1842961440 | EUR | 100,00 | % 102,0400 | 102.040,00 | 0,37 |
| 1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1529854793 | EUR | 700,00 | % 103,0500 | 721.350,00 | 2,61 |
| 1,000% Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1368470156 | EUR | 500,00 | % 102,8100 | 514.050,00 | 1,86 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|----------|------------------------|--------------------|---|
| 1,125% ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1794394848 | EUR | 600,00 % | 104,7800 | 628.680,00 | 2,28 |
| 1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25) | XS2027957815 | EUR | 300,00 % | 101,9400 | 305.820,00 | 1,11 |
| 1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023) | XS1788515788 | EUR | 400,00 % | 99,8800 | 399.520,00 | 1,45 |
| 1,250% Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25) | XS1533922263 | EUR | 200,00 % | 103,5550 | 207.110,00 | 0,75 |
| 1,250% DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023) | XS1433231377 | EUR | 700,00 % | 101,5100 | 710.570,00 | 2,57 |
| 1,250% Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2063268754 | EUR | 300,00 % | 99,2700 | 297.810,00 | 1,08 |
| 1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S | XS1402176389 | EUR | 500,00 % | 101,3600 | 506.800,00 | 1,84 |
| 1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) | IT0005383309 | EUR | 400,00 % | 105,1600 | 420.640,00 | 1,52 |
| 1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1520899532 | EUR | 600,00 % | 103,9700 | 623.820,00 | 2,26 |
| 1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2050543839 | EUR | 300,00 % | 98,7900 | 296.370,00 | 1,07 |
| 1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22) | DE000A2LQKV2 | EUR | 215,00 % | 98,8000 | 212.420,00 | 0,77 |
| 1,615% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1409362784 | EUR | 400,00 % | 96,0800 | 384.320,00 | 1,39 |
| 1,625% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26) | XS1796208632 | EUR | 300,00 % | 103,4800 | 310.440,00 | 1,12 |
| 1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25) | XS1678966935 | EUR | 300,00 % | 103,9500 | 311.850,00 | 1,13 |
| 1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) | XS1823623878 | EUR | 300,00 % | 102,9390 | 308.817,00 | 1,12 |
| 1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25) | XS1576819079 | EUR | 300,00 % | 102,7800 | 308.340,00 | 1,12 |
| 2,250% AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25) | XS1849550592 | EUR | 300,00 % | 106,7250 | 320.175,00 | 1,16 |
| 2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020) | DE000NLB1J44 | EUR | 500,00 % | 100,2100 | 501.050,00 | 1,82 |
| 3,244% Danske Bank AS DL-FLR M.-T.Nts 19(24/25)Reg.S FTF | US23636BAV18 | USD | 400,00 % | 106,3800 | 362.870,42 | 1,31 |
| 3,595% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/28)Reg.S | US88032XAG97 | USD | 400,00 % | 109,9290 | 374.976,34 | 1,36 |
| 4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S | USG25417AR05 | USD | 100,00 % | 116,5220 | 99.366,39 | 0,36 |

Organisierter Markt

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | | |
|--|--------------|-----|----------|----------|------------|------|
| 0,819% Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1839105662 | EUR | 300,00 % | 102,2000 | 306.600,00 | 1,11 |
| 0,900% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24) | XS2075185228 | EUR | 200,00 % | 99,0800 | 198.160,00 | 0,72 |
| 0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1691909920 | EUR | 200,00 % | 103,1640 | 206.328,00 | 0,75 |
| 1,750% DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26) | XS1883245331 | EUR | 300,00 % | 100,2800 | 300.840,00 | 1,09 |
| 2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26) | XS1138360166 | EUR | 300,00 % | 105,3800 | 316.140,00 | 1,15 |
| 2,250% Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24) | XS1087816374 | EUR | 200,00 % | 104,4900 | 208.980,00 | 0,76 |
| 3,750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S | USU88868AE11 | USD | 400,00 % | 111,9500 | 381.870,12 | 1,38 |
| 4,125% Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP1507SAC19 | USD | 500,00 % | 105,4100 | 449.452,10 | 1,63 |
| 4,250% Soci t  Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(23)Reg.S | US83368TAL26 | USD | 300,00 % | 108,1100 | 276.578,69 | 1,00 |
| 4,850% Prosus N.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USN5946FAD98 | USD | 400,00 % | 113,6800 | 387.771,29 | 1,40 |
| 5,850% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S | USU24724AM51 | USD | 400,00 % | 116,6800 | 398.004,52 | 1,44 |

Summe Wertpapiervermögen

EUR 25.891.760,70 93,81

Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | | | | | |
|-------------------------|-----|-----|------------|----------|--------------------|--------------|
| Call DAX 12700 16.10.20 | STK | -25 | EUR | 311,4000 | -38.925,00 | -0,14 |
| Put DAX 13100 16.10.20 | STK | -20 | EUR | 422,1000 | -42.210,00 | -0,15 |
| Put DAX 13200 16.10.20 | STK | -13 | EUR | 491,3000 | -31.934,50 | -0,12 |
| Put DAX 13200 18.12.20 | STK | -20 | EUR | 807,5000 | -80.750,00 | -0,29 |
| Summe Derivate | | | EUR | | -193.819,50 | -0,70 |

Bankguthaben

Bankkonten

| | | | | | | |
|---|-----|--------------|------------|--|---------------------|--------------|
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | AUD | 10.007,54 | EUR | | 6.116,89 | 0,02 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | CHF | 178.227,48 | EUR | | 165.431,36 | 0,60 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | EUR | 3.066.874,38 | EUR | | 3.066.874,38 | 11,11 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | USD | 6.133,27 | EUR | | 5.230,26 | 0,02 |
| Summe Bankguthaben | | | EUR | | 3.243.652,89 | 11,75 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | |
|-----------------------|-----|------------|-----|--|-----------|------|
| Dividendenforderungen | AUD | 33.304,00 | EUR | | 20.356,35 | 0,07 |
| Dividendenforderungen | JPY | 115.308,00 | EUR | | 931,78 | 0,00 |
| Dividendenforderungen | NZD | 12.138,17 | EUR | | 6.842,07 | 0,02 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|---------------|------------------------|----------------------|---|
| Dividendenforderungen | | USD | 3.455,08 | EUR | 2.946,39 | 0,01 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 73.337,66 | EUR | 73.337,66 | 0,27 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 34.001,36 | EUR | 28.995,32 | 0,11 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 133.409,57 | 0,48 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CAD | -0,18 | EUR | -0,11 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | DKK | -134.903,83 | EUR | -18.123,22 | -0,07 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | -816.953,28 | EUR | -900.670,61 | -3,26 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | JPY | -26.053,00 | EUR | -210,53 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NOK | -2.933.249,27 | EUR | -267.339,53 | -0,97 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NZD | -2.090,33 | EUR | -1.178,28 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SEK | -1.887.067,32 | EUR | -179.802,04 | -0,65 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -1.367.324,32 | -4,95 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -106.875,47 | -0,39 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 27.600.803,87 | 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 | 96,85 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds | STK | 284.994,510 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 93,81 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -0,70 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Optionen | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|-------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Call DAX 12700 16.10.20 | EUR | -25,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.595.091,25 |
| Put DAX 13100 16.10.20 | EUR | -20,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.276.073,00 |
| Put DAX 13200 16.10.20 | EUR | -13,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 829.447,45 |
| Put DAX 13200 18.12.20 | EUR | -20,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 1.276.073,00 |
| Summe | | | | | | 4.976.684,70 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per | 30.09.2020 |
|----------------------|-----|------------|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,443700 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,088000 | EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 123,749750 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,566350 | EUR |
| Neuseeland Dollar | NZD | 1,774050 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,972000 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,495250 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,077350 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 199.522,28 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 291,71 |
| Dividenderträge | 224.083,25 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 9.573,59 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 20.209,87 |
| Erträge insgesamt | 453.680,70 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -315.833,52 |
| Verwaltungsvergütung | -29.407,91 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.817,81 |
| Prüfungskosten | -9.427,88 |
| Taxe d'abonnement | -13.118,03 |
| Veröffentlichungskosten | -6.652,98 |
| Regulatorische Kosten | -7.150,89 |
| Zinsaufwendungen | -25.878,82 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -468,00 |
| Vertriebsprovisionen | -1.579,50 |
| Sonstige Aufwendungen | -7.128,54 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -20.297,25 |
| Aufwendungen insgesamt | -447.761,13 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 5.919,57 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 3.772.148,45 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 94.552,06 |
| Realisierte Verluste | -3.544.952,06 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -115.017,32 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 206.731,13 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 212.650,70 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 0,00 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -861.640,76 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -861.640,76 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -648.990,06 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| | EUR |
|---|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 26.125.116,42 |
| Ausschüttungen | -640.562,48 |
| Mittelzuflüsse | 3.253.316,16 |
| Mittelabflüsse | -508.628,81 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 2.744.687,35 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 20.552,64 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -648.990,06 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 27.600.803,87 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 284.994,510 | EUR | 27.600.803,87 | 96,85 |
| 30.09.2019 | 256.504,502 | EUR | 26.125.116,42 | 101,85 |
| 30.09.2018 | 212.026,347 | EUR | 21.562.485,62 | 101,70 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 20.929.939,99 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 21.883.234,59) | |
| Derivate | -11.621,07 |
| Bankguthaben | 4.961.426,97 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 126.957,71 |
| Summe Aktiva | 26.006.703,60 |
| Bankverbindlichkeiten | -3.618.996,99 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -115.699,57 |
| Summe Passiva | -3.734.696,56 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 22.272.007,04 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 12,75 | 57,26 |
| USD | 3,22 | 14,48 |
| GBP | 1,13 | 5,09 |
| ZAR | 1,12 | 5,04 |
| BRL | 1,06 | 4,75 |
| HKD | 0,99 | 4,47 |
| JPY | 0,74 | 3,32 |
| MXN | 0,67 | 2,99 |
| SEK | 0,48 | 2,17 |
| Sonstige Währungen | 0,10 | 0,43 |
| Summe | 22,27 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 8,50 | 38,14 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 5,85 | 26,26 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 5,57 | 25,01 |
| Zertifikate auf Aktien | 1,01 | 4,56 |
| Summe | 20,93 | 93,97 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 4,39 | 19,67 |
| Bundesrepublik Deutschland | 4,33 | 19,45 |
| Luxemburg | 3,10 | 13,91 |
| Supranationale Einrichtungen | 2,70 | 12,14 |
| Irland | 0,92 | 4,13 |
| Liechtenstein | 0,81 | 3,66 |
| Spanien | 0,77 | 3,48 |
| Schweiz | 0,64 | 2,87 |
| Frankreich | 0,61 | 2,73 |
| Sonstige Länder | 2,66 | 11,93 |
| Summe | 20,93 | 93,97 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------------|---|------------|------------------------|----------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N. | AU000000CWY3 | STK | 121.500,00 | AUD 2,0900 | 155.212,25 | 0,70 |
| LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2 | CH0012214059 | STK | 6.000,00 | CHF 41,9900 | 233.851,58 | 1,05 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012280076 | STK | 470,00 | CHF 930,0000 | 405.717,73 | 1,82 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 1.400,00 | EUR 314,7000 | 440.580,00 | 1,98 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 3.800,00 | EUR 53,3100 | 202.578,00 | 0,91 |
| bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N. | BE0974268972 | STK | 35.900,00 | EUR 7,5150 | 269.788,50 | 1,21 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | STK | 4.100,00 | EUR 93,5000 | 383.350,00 | 1,72 |
| Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005772206 | STK | 6.400,00 | EUR 68,5000 | 438.400,00 | 1,97 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 750,00 | EUR 399,4000 | 299.550,00 | 1,34 |
| STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N. | DE0007251803 | STK | 2.750,00 | EUR 101,0000 | 277.750,00 | 1,25 |
| Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238 | GB00BH4HKS39 | STK | 493.000,00 | GBP 1,0268 | 558.086,54 | 2,51 |
| MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N. | HK00066009694 | STK | 83.500,00 | HKD 38,2500 | 351.438,71 | 1,58 |
| Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1 | CNE1000003X6 | STK | 45.400,00 | HKD 79,5000 | 397.150,09 | 1,78 |
| Electrolux Professional AB Namn-Aktier B o.N. | SE0013747870 | STK | 20.700,00 | SEK 36,0000 | 71.003,55 | 0,32 |
| Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. | SE0000103814 | STK | 20.700,00 | SEK 209,4000 | 413.003,98 | 1,85 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 4.850,00 | USD 81,9900 | 339.105,02 | 1,52 |
| American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01 | US0304201033 | STK | 3.300,00 | USD 144,8800 | 407.712,45 | 1,83 |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 | US3755581036 | STK | 3.500,00 | USD 63,1900 | 188.602,74 | 0,85 |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 | US4592001014 | STK | 4.000,00 | USD 121,6700 | 415.025,80 | 1,86 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 3.000,00 | USD 210,3300 | 538.088,94 | 2,42 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | STK | 5.000,00 | USD 138,9900 | 592.632,07 | 2,66 |
| United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01 | US9113121068 | STK | 5.000,00 | USD 166,6300 | 710.484,80 | 3,19 |
| Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01 | US94106L1098 | STK | 4.200,00 | USD 113,1700 | 405.333,22 | 1,82 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,000% International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27) | XS1621760302 | BRL | 4.000,00 | % 64,1800 | 388.407,68 | 1,74 |
| 7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22) | XS1608102973 | BRL | 4.000,00 | % 107,7010 | 651.790,21 | 2,93 |
| 0,892% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) | FR0013394681 | EUR | 300,00 | % 102,6100 | 307.830,00 | 1,38 |
| 4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF | DE000A1YCQ29 | EUR | 800,00 | % 110,9100 | 887.280,00 | 3,98 |
| 7,000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1649504096 | MXN | 15.000,00 | % 106,8000 | 618.839,85 | 2,78 |
| 8,125% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26) | XS1167524922 | ZAR | 10.000,00 | % 111,8800 | 571.989,49 | 2,57 |
| 9,000% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2011(21) | XS0605996700 | ZAR | 9.000,00 | % 102,6070 | 472.122,93 | 2,12 |
| Organisierter Markt | | | | | | |
| Zertifikate auf Aktien | | | | | | |
| Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 23.03.21 Evotec 13 | DE000GA3XFJ7 | STK | 82.637,00 | EUR 12,2800 | 1.014.782,36 | 4,56 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 3,500% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Protect-Indexanl.v.18(21)DAX | DE000TR6CS74 | EUR | 400,00 | % 96,9500 | 387.800,00 | 1,74 |
| 5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF | XS1692931121 | EUR | 800,00 | % 96,7800 | 774.240,00 | 3,48 |
| 0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 13(23) | US912828UH11 | USD | 800,00 | % 115,6921 | 789.269,13 | 3,54 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | |
| ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A | DE000A0X7582 | ANT | 15.500,00 | EUR 47,6900 | 739.195,00 | 3,32 |
| JSS IF-JSS Twe.Insur.Bd Oppor. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN | LU2075975461 | ANT | 6.000,00 | EUR 106,1600 | 636.960,00 | 2,86 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N. | LU0725384472 | ANT | 10.000,00 | EUR 86,2000 | 862.000,00 | 3,87 |
| Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N. | LU0725386501 | ANT | 10.000,00 | EUR 86,0800 | 860.800,00 | 3,86 |
| ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N. | LU0628638206 | ANT | 67.900,00 | EUR 10,8880 | 739.295,20 | 3,32 |
| GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N. | IE00B6WYL972 | ANT | 70.000,00 | USD 15,3908 | 918.736,20 | 4,13 |
| Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N. | LI0227305914 | ANT | 8.000,00 | USD 119,3400 | 814.155,97 | 3,66 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | 20.929.939,99 | 93,97 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|--|------|---|---------------|------------------------|----------------------|---|------|
| Derivate | | | | | | | |
| Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | | | |
| BRL/USD Future 30.10.20 | | USD | -40 | EUR | 0,1778 | 5.457,73 | 0,02 |
| Devisenterminkontrakte Verkauf offen (Kontrahent Verwahrstelle) | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf Mexikanische Peso Euro 30.10.20 | | MXN | -15.000.000 | EUR | -1.310,64 | -0,01 | |
| Devisenterminkontrakt Verkauf Südafr.Rand Euro 28.10.20 | | ZAR | -19.000.000 | EUR | -15.768,16 | -0,07 | |
| Summe Derivate | | | | EUR | -11.621,07 | -0,05 | |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CAD | 224,93 | EUR | 143,60 | 0,00 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 3.302.368,36 | EUR | 3.302.368,36 | 14,83 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 522.394,96 | EUR | 575.927,41 | 2,59 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | 2.183.720,78 | EUR | 240.286,18 | 1,08 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | JPY | 91.605.775,41 | EUR | 740.250,19 | 3,32 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | MXN | 1.052.512,24 | EUR | 40.657,71 | 0,18 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NOK | 223.518,85 | EUR | 20.371,75 | 0,09 | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | ZAR | 810.201,56 | EUR | 41.421,77 | 0,19 | |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 4.961.426,97 | 22,28 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | HKD | 53.432,43 | EUR | 5.879,45 | 0,03 | |
| Wertpapierzinsen | | BRL | 119.178,08 | EUR | 18.031,19 | 0,08 | |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 41.509,99 | EUR | 41.509,99 | 0,19 | |
| Wertpapierzinsen | | MXN | 210.000,00 | EUR | 8.112,13 | 0,04 | |
| Wertpapierzinsen | | USD | 237,89 | EUR | 202,87 | 0,00 | |
| Wertpapierzinsen | | ZAR | 1.041.013,20 | EUR | 53.222,08 | 0,24 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 126.957,71 | 0,57 | |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | -209.993,74 | EUR | -128.354,11 | -0,58 | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CHF | -635.395,30 | EUR | -589.776,12 | -2,65 | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SEK | -3.647,08 | EUR | -347,50 | 0,00 | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | TRY | -93,01 | EUR | -10,30 | 0,00 | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -3.394.881,84 | EUR | -2.895.051,24 | -13,00 | |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | USD | -6.400,00 | EUR | -5.457,72 | -0,02 | |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -3.618.996,99 | -16,25 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -115.699,57 | -0,52 | |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 22.272.007,04 | 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 Aktiv A | EUR | 87,39 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B | EUR | 83,97 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A | STK | 76.232,091 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B | STK | 185.898,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 93,97 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -0,05 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Verpflichtungen aus Derivaten

| Devisentermingeschäfte Verkäufe | offene Positionen in EUR |
|---------------------------------|--------------------------|
| MXN | 577.150,03 |
| ZAR | 967.829,37 |
| Summe | 1.544.979,40 |

| Futures Verkauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|-------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| BRL/USD Future 30.10.20 | USD | -40,00 | 100.000,00 | 0,1778 | 0,852769 | 606.489,57 |
| Summe | | | | | | 606.489,57 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2020 |
|-----------------------|-----|------------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | =1 | EUR |
| Brasilianischer Real | BRL | 6,609550 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | =1 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,088000 | =1 | EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 123,749750 | =1 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,566350 | =1 | EUR |
| Mexikanischer Peso | MXN | 25,887150 | =1 | EUR |
| Neue Türkische Lira | TRY | 9,034250 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,972000 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,495250 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,077350 | =1 | EUR |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,559800 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | =1 | EUR |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 344.352,12 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 2.108,81 |
| Dividenderträge | 174.378,79 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -64.982,42 |
| Erträge insgesamt | 455.857,30 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -428.426,56 |
| Verwaltungsvergütung | -29.304,09 |
| Verwahrstellenvergütung | -10.935,93 |
| Prüfungskosten | -9.351,15 |
| Taxe d'abonnement | -11.292,44 |
| Veröffentlichungskosten | -9.081,66 |
| Regulatorische Kosten | -14.170,75 |
| Zinsaufwendungen | -32.005,13 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -468,00 |
| Vertriebsprovisionen | -1.579,50 |
| Sonstige Aufwendungen | -8.036,99 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 68.196,25 |
| Aufwendungen insgesamt | -486.455,95 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -30.598,65 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 2.842.070,29 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -321.286,97 |
| Realisierte Verluste | -4.511.872,10 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 552.196,85 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -1.438.891,93 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -1.469.490,58 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 353.581,37 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -1.659.290,48 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -1.305.709,11 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -2.775.199,69 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

| | EUR |
|---|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 30.911.973,35 |
| Ausschüttungen | -161.870,25 |
| Mittelzuflüsse | 805.852,79 |
| Mittelabflüsse | -6.274.625,45 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -5.468.772,66 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -234.123,71 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -2.775.199,69 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 22.272.007,04 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 76.232,091 | EUR | 6.661.730,44 | 87,39 |
| 30.09.2019 | 109.439,703 | EUR | 10.643.348,44 | 97,25 |
| 30.09.2018 | 130.966,597 | EUR | 13.438.786,29 | 102,61 |

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 185.898,000 | EUR | 15.610.276,60 | 83,97 |
| 30.09.2019 | 215.155,000 | EUR | 20.268.624,92 | 94,20 |
| 30.09.2018 | 190.926,000 | EUR | 19.125.854,68 | 100,17 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 89.916.405,93 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 89.123.188,86) | |
| Derivate | -62.280,00 |
| Bankguthaben | 5.475.737,88 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 462.833,65 |
| Summe Aktiva | 95.792.697,46 |
| Bankverbindlichkeiten | -1.230.628,44 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -288.001,83 |
| Summe Passiva | -1.518.630,27 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 94.274.067,19 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 64,27 | 68,18 |
| USD | 14,03 | 14,89 |
| AUD | 5,05 | 5,36 |
| CHF | 2,33 | 2,47 |
| CAD | 2,25 | 2,39 |
| DKK | 2,06 | 2,19 |
| JPY | 1,70 | 1,80 |
| HKD | 1,08 | 1,15 |
| NOK | 0,82 | 0,87 |
| Sonstige Währungen | 0,66 | 0,70 |
| Summe | 94,27 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | 62,64 | 66,44 |
| Aktien | 26,62 | 28,24 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 0,66 | 0,70 |
| Summe | 89,92 | 95,38 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 21,20 | 22,48 |
| Bundesrepublik Deutschland | 8,89 | 9,43 |
| Australien | 6,11 | 6,49 |
| Frankreich | 5,97 | 6,33 |
| Großbritannien | 5,65 | 5,99 |
| Japan | 5,34 | 5,66 |
| Luxemburg | 3,94 | 4,18 |
| Dänemark | 3,87 | 4,10 |
| Schweden | 3,67 | 3,89 |
| Sonstige Länder | 25,28 | 26,83 |
| Summe | 89,92 | 95,38 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|----------------|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Altium Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000ALU8 | STK | 33.210,00 AUD | 35,9200 | 729.136,15 | 0,77 |
| Appen Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000APX3 | STK | 30.385,00 AUD | 34,0800 | 632.939,58 | 0,67 |
| Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000EVN4 | STK | 181.705,00 AUD | 5,7500 | 638.613,58 | 0,68 |
| Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000FMG4 | STK | 69.292,00 AUD | 16,3000 | 690.357,63 | 0,73 |
| Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000SAR9 | STK | 187.790,00 AUD | 5,1700 | 593.425,81 | 0,63 |
| St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000SBM8 | STK | 308.301,00 AUD | 2,9800 | 561.558,01 | 0,60 |
| B2Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA11777Q2099 | STK | 126.756,00 CAD | 8,6700 | 701.614,91 | 0,74 |
| Kinaxis Inc. Registered Shares o.N. | CA49448Q1090 | STK | 5.644,00 CAD | 196,0100 | 706.279,21 | 0,75 |
| Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N. | CA9628791027 | STK | 16.265,00 CAD | 65,3300 | 678.387,62 | 0,72 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | STK | 11.791,00 CHF | 71,6800 | 784.497,96 | 0,83 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | STK | 1.372,00 CHF | 568,6000 | 724.109,34 | 0,77 |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0024608827 | STK | 866,00 CHF | 847,6000 | 681.321,39 | 0,72 |
| Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50 | DK0060946788 | STK | 23.200,00 DKK | 180,0000 | 561.011,33 | 0,60 |
| Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10 | DK0060227585 | STK | 7.388,00 DKK | 705,8000 | 700.518,61 | 0,74 |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1 | DK0010272202 | STK | 2.296,00 DKK | 2.300,0000 | 709.432,14 | 0,75 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | IE00B4BNMY34 | STK | 256,00 EUR | 192,5800 | 49.300,48 | 0,05 |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005158703 | STK | 4.385,00 EUR | 172,9000 | 758.166,50 | 0,80 |
| Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25 | ES0105066007 | STK | 12.656,00 EUR | 52,0000 | 658.112,00 | 0,70 |
| Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003492391 | STK | 4.049,00 EUR | 171,9000 | 696.023,10 | 0,74 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | STK | 10.498,00 EUR | 76,8600 | 806.876,28 | 0,86 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | STK | 1.723,00 EUR | 350,4000 | 603.739,20 | 0,64 |
| Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2 | FR0013227113 | STK | 6.831,00 EUR | 123,1000 | 840.896,10 | 0,89 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 13.106,00 EUR | 58,5800 | 767.749,48 | 0,81 |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | STK | 11.037,00 EUR | 79,9000 | 881.856,30 | 0,94 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | KYG9829N1025 | STK | 730.894,00 HKD | 12,2800 | 987.607,65 | 1,05 |
| Advantest Corp. Registered Shares o.N. | JP3122400009 | STK | 13.140,00 JPY | 5.090,0000 | 540.466,55 | 0,57 |
| Anritsu Corp. Registered Shares o.N. | JP3128800004 | STK | 22.698,00 JPY | 2.393,0000 | 438.920,60 | 0,47 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3475350009 | STK | 675,00 JPY | 3.229,0000 | 17.612,76 | 0,02 |
| Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N. | JP3571400005 | STK | 2.943,00 JPY | 27.330,0000 | 649.958,40 | 0,69 |
| Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0005668905 | STK | 20.486,00 NOK | 402,1000 | 750.767,46 | 0,80 |
| Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N. | NZFAPE0001S2 | STK | 34.012,00 NZD | 33,2700 | 637.850,82 | 0,68 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 1.844,00 USD | 490,4300 | 771.204,47 | 0,82 |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N. | US0527691069 | STK | 3.452,00 USD | 231,0100 | 680.037,97 | 0,72 |
| Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01 | US1273871087 | STK | 8.015,00 USD | 106,6300 | 728.810,34 | 0,77 |
| Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 | US28176E1082 | STK | 10.955,00 USD | 79,8200 | 745.685,50 | 0,79 |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001 | US5128071082 | STK | 2.321,00 USD | 331,7500 | 656.625,38 | 0,70 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 3.950,00 USD | 210,3300 | 708.483,78 | 0,75 |
| New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01 | US6475811070 | STK | 573,00 USD | 149,5000 | 73.051,21 | 0,08 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 2.013,00 USD | 541,2200 | 929.071,64 | 0,99 |
| West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25 | US9553061055 | STK | 3.294,00 USD | 274,9000 | 772.200,23 | 0,82 |
| Workday Inc. Registered Shares A DL -,001 | US98138H1014 | STK | 2.072,00 USD | 215,1300 | 380.121,40 | 0,40 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | |
| 0,125% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24) | DK0009525404 | EUR | 1.000,00 % | 98,9300 | 989.300,00 | 1,05 |
| 0,125% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24) | XS2013536029 | EUR | 1.000,00 % | 100,9300 | 1.009.300,00 | 1,07 |
| 0,250% DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | XS1979262448 | EUR | 1.000,00 % | 101,3250 | 1.013.250,00 | 1,07 |
| 0,375% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1979259220 | EUR | 2.200,00 % | 101,3200 | 2.229.040,00 | 2,36 |
| 0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26) | XS2021471433 | EUR | 800,00 % | 101,6800 | 813.440,00 | 0,86 |
| 0,400% Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1870225338 | EUR | 1.000,00 % | 101,2300 | 1.012.300,00 | 1,07 |
| 0,625% Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2017(23) | XS1599125157 | EUR | 1.000,00 % | 101,4100 | 1.014.100,00 | 1,08 |
| 0,625% Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1720642138 | EUR | 500,00 % | 102,2200 | 511.100,00 | 0,54 |
| 0,750% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2018(23) | XS1856797300 | EUR | 400,00 % | 102,7250 | 410.900,00 | 0,44 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|---|--------------|---|----------|------------------------|--------------------|---|------|
| 0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24) | XS1685653302 | EUR | 500,00 | % | 102,8100 | 514.050,00 | 0,55 |
| 0,875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23) | XS1842961440 | EUR | 1.000,00 | % | 102,0400 | 1.020.400,00 | 1,08 |
| 0,950% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23) | XS1730873731 | EUR | 400,00 | % | 98,6200 | 394.480,00 | 0,42 |
| 1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1529854793 | EUR | 800,00 | % | 103,0500 | 824.400,00 | 0,87 |
| 1,000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24) | XS1637277572 | EUR | 500,00 | % | 102,7800 | 513.900,00 | 0,55 |
| 1,000% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25) | FR0013412343 | EUR | 700,00 | % | 102,9400 | 720.580,00 | 0,76 |
| 1,000% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23) | XS1882544627 | EUR | 500,00 | % | 102,9200 | 514.600,00 | 0,55 |
| 1,000% Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1368470156 | EUR | 400,00 | % | 102,8100 | 411.240,00 | 0,44 |
| 1,000% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24) | XS1956025651 | EUR | 500,00 | % | 102,8100 | 514.050,00 | 0,55 |
| 1,125% ANZ New Zealand (H)(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1794394848 | EUR | 1.000,00 | % | 104,7800 | 1.047.800,00 | 1,11 |
| 1,125% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23) | FR0013231743 | EUR | 500,00 | % | 102,2300 | 511.150,00 | 0,54 |
| 1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24) | IT0005358491 | EUR | 500,00 | % | 104,4500 | 522.250,00 | 0,55 |
| 1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25) | XS2027957815 | EUR | 700,00 | % | 101,9400 | 713.580,00 | 0,76 |
| 1,125% METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023) | XS1788515788 | EUR | 600,00 | % | 99,8800 | 599.280,00 | 0,64 |
| 1,208% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26) | XS2002532724 | EUR | 700,00 | % | 102,6200 | 718.340,00 | 0,76 |
| 1,250% Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25) | XS1533922263 | EUR | 900,00 | % | 103,5550 | 931.995,00 | 0,99 |
| 1,250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25) | XS1806124753 | EUR | 500,00 | % | 103,3400 | 516.700,00 | 0,55 |
| 1,250% CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23) | XS1391085740 | EUR | 200,00 | % | 102,2700 | 204.540,00 | 0,22 |
| 1,250% DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023) | XS1433231377 | EUR | 1.500,00 | % | 101,5100 | 1.522.650,00 | 1,62 |
| 1,250% Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2063268754 | EUR | 700,00 | % | 99,2700 | 694.890,00 | 0,74 |
| 1,250% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S | XS1402176389 | EUR | 500,00 | % | 101,3600 | 506.800,00 | 0,54 |
| 1,300% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1380334141 | EUR | 1.000,00 | % | 104,2700 | 1.042.700,00 | 1,11 |
| 1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) | IT0005383309 | EUR | 1.400,00 | % | 105,1600 | 1.472.240,00 | 1,56 |
| 1,375% AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1520899532 | EUR | 1.000,00 | % | 103,9700 | 1.039.700,00 | 1,10 |
| 1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2050543839 | EUR | 800,00 | % | 98,7900 | 790.320,00 | 0,84 |
| 1,500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1910851242 | EUR | 400,00 | % | 77,2300 | 308.920,00 | 0,33 |
| 1,500% Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22) | DE000A2LQKV2 | EUR | 715,00 | % | 98,8000 | 706.420,00 | 0,75 |
| 1,500% UBS Group AG EO-Notes 2016(23/24) | CH0341440334 | EUR | 500,00 | % | 104,2000 | 521.000,00 | 0,55 |
| 1,615% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1409362784 | EUR | 500,00 | % | 96,0800 | 480.400,00 | 0,51 |
| 1,625% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26) | XS1796208632 | EUR | 700,00 | % | 103,4800 | 724.360,00 | 0,77 |
| 1,625% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1240964483 | EUR | 200,00 | % | 104,9800 | 209.960,00 | 0,22 |
| 1,650% Annington Funding PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24) | XS1645519031 | EUR | 400,00 | % | 104,3700 | 417.480,00 | 0,44 |
| 1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25) | XS1678966935 | EUR | 700,00 | % | 103,9500 | 727.650,00 | 0,77 |
| 1,800% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26) | XS1843459782 | EUR | 1.000,00 | % | 104,5800 | 1.045.800,00 | 1,11 |
| 1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) | XS1823623878 | EUR | 700,00 | % | 102,9390 | 720.573,00 | 0,76 |
| 1,875% Daimler AG Medium Term Notes v.14(24) | DE000A11QSB8 | EUR | 800,00 | % | 105,6300 | 845.040,00 | 0,90 |
| 1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25) | XS1576819079 | EUR | 700,00 | % | 102,7800 | 719.460,00 | 0,76 |
| 1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26) | XS1677912393 | EUR | 500,00 | % | 102,1900 | 510.950,00 | 0,54 |
| 1,950% Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S | XS1266734349 | EUR | 800,00 | % | 103,6000 | 828.800,00 | 0,88 |
| 2,125% Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23) | XS1958655745 | EUR | 400,00 | % | 103,9700 | 415.880,00 | 0,44 |
| 2,250% AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25) | XS1849550592 | EUR | 700,00 | % | 106,7250 | 747.075,00 | 0,79 |
| 2,250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1637 v.2012(2020) | DE000NLB1J44 | EUR | 550,00 | % | 100,2100 | 551.155,00 | 0,58 |
| 2,250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0925599556 | EUR | 400,00 | % | 105,3700 | 421.480,00 | 0,45 |
| 2,375% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24) | BE6265262327 | EUR | 400,00 | % | 108,6100 | 434.440,00 | 0,46 |
| 2,500% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23) | FR0011625433 | EUR | 500,00 | % | 107,9600 | 539.800,00 | 0,57 |
| 2,625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1045553812 | EUR | 1.500,00 | % | 109,4400 | 1.641.600,00 | 1,74 |
| 2,625% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026) | DE000DL19US6 | EUR | 800,00 | % | 105,3000 | 842.400,00 | 0,89 |
| 2,875% Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2012(24) | XS0787527349 | EUR | 400,00 | % | 110,3200 | 441.280,00 | 0,47 |
| 3,244% Danske Bank AS DL-FLR M.-T.Nts 19(24/25)Reg.S FTF | US23636BAV18 | USD | 1.000,00 | % | 106,3800 | 907.176,05 | 0,96 |
| 3,595% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/28)Reg.S | US88032XAG97 | USD | 1.000,00 | % | 109,9290 | 937.440,84 | 0,99 |
| 4,550% CS Group Funding (GG) Ltd. DL-Notes 2016(26) Reg.S | USG25417AR05 | USD | 150,00 | % | 116,5220 | 149.049,59 | 0,16 |

Organisierter Markt

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | | | |
|--|--------------|-----|----------|---|----------|--------------|------|
| 0,250% SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24) | XS2057872595 | EUR | 1.000,00 | % | 100,8400 | 1.008.400,00 | 1,07 |
| 0,625% National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(23) | XS1872032369 | EUR | 1.000,00 | % | 102,1900 | 1.021.900,00 | 1,08 |
| 0,819% Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1839105662 | EUR | 1.200,00 | % | 102,2000 | 1.226.400,00 | 1,30 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|---------------|------------|------------------------|----------------------|---|
| 0,872% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24) | XS1675764945 | EUR | 1.400,00 | % | 102,6300 | 1.436.820,00 | 1,52 |
| 0,900% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24) | XS2075185228 | EUR | 800,00 | % | 99,0800 | 792.640,00 | 0,84 |
| 0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1691909920 | EUR | 500,00 | % | 103,1640 | 515.820,00 | 0,55 |
| 0,980% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1890709774 | EUR | 500,00 | % | 102,7800 | 513.900,00 | 0,55 |
| 1,375% Swiss Re Finance [UK] PLC EO-Notes 2016(23) | XS1421827269 | EUR | 400,00 | % | 103,5500 | 414.200,00 | 0,44 |
| 1,500% State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A | XS1165754851 | EUR | 500,00 | % | 101,5200 | 507.600,00 | 0,54 |
| 1,750% DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26) | XS1883245331 | EUR | 700,00 | % | 100,2800 | 701.960,00 | 0,74 |
| 1,900% BAIC Inalfa HK Invest.Co.Ltd. EO-Bonds 2015(20) | XS1308332508 | EUR | 500,00 | % | 100,0100 | 500.050,00 | 0,53 |
| 2,000% Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S | XS1234760699 | EUR | 700,00 | % | 107,5400 | 752.780,00 | 0,80 |
| 2,125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26) | XS1138360166 | EUR | 700,00 | % | 105,3800 | 737.660,00 | 0,78 |
| 2,250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S | XS1084942470 | EUR | 500,00 | % | 105,6100 | 528.050,00 | 0,56 |
| 2,250% Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24) | XS1087816374 | EUR | 800,00 | % | 104,4900 | 835.920,00 | 0,89 |
| 3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S | XS1057659838 | EUR | 400,00 | % | 87,3800 | 349.520,00 | 0,37 |
| 2,550% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2019(19/22) Reg.S | USU2339CDR61 | USD | 1.350,00 | % | 103,1700 | 1.187.732,91 | 1,26 |
| 3,750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S | USU88868AE11 | USD | 1.000,00 | % | 111,9500 | 954.675,31 | 1,01 |
| 4,250% Société Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(23)Reg.S | US83368TAL26 | USD | 1.300,00 | % | 108,1100 | 1.198.507,65 | 1,27 |
| 4,850% Prosus N.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USN5946FAD98 | USD | 1.000,00 | % | 113,6800 | 969.428,22 | 1,03 |
| 5,375% Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S | USP1507SAH06 | USD | 1.500,00 | % | 111,4500 | 1.425.617,19 | 1,51 |
| 5,850% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S | USU24724AM51 | USD | 1.000,00 | % | 116,6800 | 995.011,30 | 1,06 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N | LU0629459743 | ANT | 7.000,00 | EUR | 93,7800 | 656.460,00 | 0,70 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 89.916.405,93 | 95,38 |
| Derivate | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | |
| Call DAX 12700 16.10.20 | | STK | -40 | EUR | 311,4000 | -62.280,00 | -0,07 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | -62.280,00 | -0,07 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | 1.905.692,51 | EUR | | 1.164.813,12 | 1,24 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CAD | 261.561,05 | EUR | | 166.987,61 | 0,18 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CHF | 150.188,47 | EUR | | 139.405,46 | 0,15 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | DKK | 697.881,92 | EUR | | 93.754,71 | 0,10 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 3.680.519,79 | EUR | | 3.680.519,79 | 3,90 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | 3.044,28 | EUR | | 3.356,24 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | 843.636,60 | EUR | | 92.829,73 | 0,10 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | JPY | 4.717.135,00 | EUR | | 38.118,34 | 0,04 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NOK | 766.932,15 | EUR | | 69.899,03 | 0,07 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | NZD | 46.220,84 | EUR | | 26.053,85 | 0,03 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 5.475.737,88 | 5,81 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | AUD | 69.292,00 | EUR | | 42.353,23 | 0,04 |
| Dividendenforderungen | | JPY | 1.480.015,00 | EUR | | 11.959,73 | 0,01 |
| Dividendenforderungen | | USD | 6.421,81 | EUR | | 5.476,32 | 0,01 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 313.643,07 | EUR | | 313.643,07 | 0,33 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 104.836,44 | EUR | | 89.401,30 | 0,09 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 462.833,65 | 0,49 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -1.443.086,35 | EUR | | -1.230.619,84 | -1,31 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | ZAR | -26,35 | EUR | | -1,35 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten_Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SEK | -76,05 | EUR | | -7,25 | 0,00 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | | -1.230.628,44 | -1,31 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|------|---|---------|------------------------|----------------------|---|
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -288.001,83 | -0,31 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 94.274.067,19 | 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 - StiftungsPartner A | EUR | 100,65 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A | STK | 936.691,688 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 95,38 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | -0,07 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Optionen | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|-------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Call DAX 12700 16.10.20 | EUR | -40,00 | 5,00 | 12.760,7300 | 1,000000 | 2.552.146,00 |
| Summe | | | | | | 2.552.146,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | per | 30.09.2020 |
|-----------------------|-----|-------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 =1 EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 =1 EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,443700 =1 EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,088000 =1 EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 123,749750 =1 EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,566350 =1 EUR |
| Neuseeland Dollar | NZD | 1,774050 =1 EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,972000 =1 EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,495250 =1 EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,077350 =1 EUR |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,559800 =1 EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 =1 EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 779.227,29 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 43,57 |
| Dividenderträge | 239.890,24 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 277.920,60 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 78.433,43 |
| Erträge insgesamt | 1.375.515,13 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -880.855,93 |
| Verwaltungsvergütung | -98.462,92 |
| Verwahrstellenvergütung | -36.180,49 |
| Prüfungskosten | -10.452,02 |
| Taxe d'abonnement | -44.473,66 |
| Veröffentlichungskosten | -15.619,11 |
| Regulatorische Kosten | -7.150,89 |
| Zinsaufwendungen | -51.307,46 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -468,00 |
| Vertriebsprovisionen | -1.579,50 |
| Sonstige Aufwendungen | -7.046,63 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -70.144,11 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.223.740,72 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 151.774,41 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 7.674.074,78 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 284.210,69 |
| Realisierte Verluste | -7.640.835,39 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | -395.311,88 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -77.861,80 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 73.912,61 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 1.390.112,26 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -2.068.969,10 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -678.856,84 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -604.944,23 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

| | EUR |
|---|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 81.750.724,48 |
| Ausschüttungen | -1.871.656,38 |
| Mittelzuflüsse | 17.785.337,21 |
| Mittelabflüsse | -2.888.205,76 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 14.897.131,45 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 102.811,87 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -604.944,23 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 94.274.067,19 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 936.691,688 | EUR | 94.274.067,19 | 100,65 |
| 30.09.2019 | 790.758,629 | EUR | 81.750.724,48 | 103,38 |
| 30.09.2018 | 535.668,000 | EUR | 54.824.992,69 | 102,35 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 16.333.712,71 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 13.642.262,98) | |
| Bankguthaben | 275,04 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 3.242,72 |
| Summe Aktiva | 16.337.230,47 |
| Bankverbindlichkeiten | -308,89 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -40.083,34 |
| Summe Passiva | -40.392,23 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 16.296.838,24 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 13,36 | 81,98 |
| USD | 2,59 | 15,91 |
| GBP | 0,34 | 2,11 |
| Summe | 16,30 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 16,33 | 100,23 |
| Summe | 16,33 | 100,23 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 11,81 | 72,47 |
| USA | 1,38 | 8,44 |
| Luxemburg | 1,11 | 6,81 |
| Niederlande | 0,48 | 2,93 |
| Kaimaninseln | 0,45 | 2,77 |
| Singapur | 0,34 | 2,10 |
| Taiwan | 0,27 | 1,67 |
| Indien | 0,26 | 1,60 |
| Südkorea | 0,23 | 1,44 |
| Summe | 16,33 | 100,23 |

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens | |
|---|--------------|---|------------|------------------------|--------------------|---|---------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| 1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005545503 | STK | 10.100,00 | EUR | 18,9150 | 191.041,50 | 1,17 |
| ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N. | LU1250154413 | STK | 17.800,00 | EUR | 23,6400 | 420.792,00 | 2,58 |
| Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01 | LU1673108939 | STK | 75.000,00 | EUR | 4,2900 | 321.750,00 | 1,97 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 9.200,00 | EUR | 51,9800 | 478.216,00 | 2,93 |
| Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2GS5D8 | STK | 16.000,00 | EUR | 45,6000 | 729.600,00 | 4,48 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 12.100,00 | EUR | 38,9000 | 470.690,00 | 2,89 |
| Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0005550636 | STK | 2.400,00 | EUR | 74,0000 | 177.600,00 | 1,09 |
| ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006095003 | STK | 101.000,00 | EUR | 16,7400 | 1.690.740,00 | 10,37 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | DE000EVNK013 | STK | 15.600,00 | EUR | 22,1000 | 344.760,00 | 2,12 |
| FORTEC Elektronik AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005774103 | STK | 6.924,00 | EUR | 17,6000 | 121.862,40 | 0,75 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 7.900,00 | EUR | 72,0200 | 568.958,00 | 3,49 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | STK | 12.600,00 | EUR | 38,8300 | 489.258,00 | 3,00 |
| HORNBACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006084403 | STK | 13.500,00 | EUR | 45,3000 | 611.550,00 | 3,75 |
| Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006083405 | STK | 8.800,00 | EUR | 99,6000 | 876.480,00 | 5,38 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 15.500,00 | EUR | 24,1150 | 373.782,50 | 2,29 |
| JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000JST4000 | STK | 13.200,00 | EUR | 34,4000 | 454.080,00 | 2,79 |
| KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0007074007 | STK | 6.800,00 | EUR | 72,0000 | 489.600,00 | 3,00 |
| LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | STK | 7.500,00 | EUR | 121,8000 | 913.500,00 | 5,61 |
| Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE0006052830 | STK | 1.000,00 | EUR | 223,0000 | 223.000,00 | 1,37 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 8.000,00 | EUR | 132,7600 | 1.062.080,00 | 6,52 |
| Scout24 AG Namens-Aktien o.N. | DE000A12DM80 | STK | 4.400,00 | EUR | 74,5000 | 327.800,00 | 2,01 |
| Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 | NL0012044747 | STK | 3.200,00 | EUR | 149,4000 | 478.080,00 | 2,93 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 5.000,00 | EUR | 76,6200 | 383.100,00 | 2,35 |
| Software AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2GS401 | STK | 19.800,00 | EUR | 42,0800 | 833.184,00 | 5,11 |
| XP Power Ltd. Registered Shares LS -,01 | SG9999003735 | STK | 7.000,00 | GBP | 44,3000 | 341.877,52 | 2,10 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 2.600,00 | USD | 81,9900 | 181.788,26 | 1,12 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 | US01609W1027 | STK | 1.800,00 | USD | 293,9800 | 451.254,85 | 2,77 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | STK | 240,00 | USD | 3.148,7300 | 644.433,72 | 3,95 |
| Infosys Ltd. Reg. Shs (\$Spons.ADRs)/1 IR 5 | US4567881085 | STK | 22.100,00 | USD | 13,8100 | 260.266,06 | 1,60 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100 | US7960502018 | STK | 250,00 | USD | 1.098,0000 | 234.085,19 | 1,44 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK | 3.925,00 | USD | 81,0700 | 271.351,00 | 1,67 |
| Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001 | US98980L1017 | STK | 1.370,00 | USD | 470,1100 | 549.226,71 | 3,37 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Aroundtown SA Bearer Shs(zum Verkauf)EO 0,01 | LU2227301475 | STK | 73.585,00 | EUR | 5,0000 | 367.925,00 | 2,26 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 16.333.712,71 | 100,23 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | 3,84 | EUR | | 2,35 | 0,00 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 272,69 | EUR | | 272,69 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 275,04 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | GBP | 1.260,00 | EUR | | 1.389,12 | 0,01 |
| Dividendenforderungen | | USD | 1.322,70 | EUR | | 1.127,96 | 0,01 |
| Gründungskosten | | EUR | 725,64 | EUR | | 725,64 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 3.242,72 | 0,02 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|---------|------------------------|----------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | -20,53 | EUR | -22,63 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | -1,10 | EUR | -0,12 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | -335,54 | EUR | -286,14 | 0,00 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -308,89 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -40.083,34 | -0,25 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 16.296.838,24 | 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 | 104,33 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A | EUR | 107,68 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V | EUR | 104,63 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R | STK | 6.369,802 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A | STK | 143.490,000 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V | STK | 1.727,300 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 100,23 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2020 |
|----------------------|-----|----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | =1 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,088000 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinsen aus Geldanlagen | 135,85 |
| Dividenderträge | 266.875,66 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -2.062,80 |
| Erträge insgesamt | 264.948,71 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -97.660,99 |
| Verwaltungsvergütung | -18.340,35 |
| Verwahrstellenvergütung | -6.778,46 |
| Prüfungskosten | -12.753,73 |
| Taxe d'abonnement | -7.961,22 |
| Veröffentlichungskosten | -5.246,75 |
| Gründungskosten | -586,28 |
| Regulatorische Kosten | -14.337,51 |
| Zinsaufwendungen | -4.016,50 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -468,00 |
| Vertriebsprovisionen | -1.579,50 |
| Sonstige Aufwendungen | -9.456,22 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 14.147,42 |
| Aufwendungen insgesamt | -165.038,09 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 99.910,62 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 1.298.336,59 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -58.219,03 |
| Realisierte Verluste | -3.454.273,08 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 101.313,99 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -2.112.841,53 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.012.930,91 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 2.536.353,24 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -22,83 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | 2.536.330,41 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 523.399,50 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

| | EUR |
|--|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 18.500.214,68 |
| Ausschüttungen | -444.434,02 |
| Mittelzuflüsse | 1.537.987,55 |
| Mittelabflüsse | -3.765.149,89 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -2.227.162,34 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -55.179,58 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 523.399,50 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 16.296.838,24 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 6.369,802 | EUR | 664.548,61 | 104,33 |
| 30.09.2019 | 26.371,900 | EUR | 2.796.644,01 | 106,05 |
| 30.09.2018 | 25.823,670 | EUR | 3.161.295,07 | 122,42 |

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 143.490,000 | EUR | 15.451.567,11 | 107,68 |
| 30.09.2019 | 141.115,000 | EUR | 15.263.645,18 | 108,16 |
| 30.09.2018 | 137.118,000 | EUR | 16.948.227,07 | 123,60 |

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

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 1.727,300 | EUR | 180.722,52 | 104,63 |
| 30.09.2019 | 4.144,146 | EUR | 439.925,49 | 106,16 |
| 30.09.2018 | 4.258,182 | EUR | 521.299,66 | 122,42 |

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global per 30. September 2020

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 18.153.213,05 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 18.117.359,97) | |
| Bankguthaben | 1.630.881,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 19.486,84 |
| Summe Aktiva | 19.803.580,89 |
| Bankverbindlichkeiten | -2.326,66 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -78.449,38 |
| Summe Passiva | -80.776,04 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 19.722.804,85 |

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

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 7,62 | 38,65 |
| EUR | 6,24 | 31,66 |
| CHF | 2,89 | 14,67 |
| HKD | 1,24 | 6,30 |
| AUD | 0,66 | 3,32 |
| DKK | 0,56 | 2,83 |
| SEK | 0,51 | 2,57 |
| Summe | 19,72 | 100,00 |

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

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 17,77 | 90,11 |
| REITS | 0,38 | 1,93 |
| Summe | 18,15 | 92,04 |

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

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 6,11 | 31,03 |
| Schweiz | 2,74 | 13,90 |
| Bundesrepublik Deutschland | 2,05 | 10,39 |
| Hongkong | 1,20 | 6,07 |
| Niederlande | 1,07 | 5,43 |
| Irland | 0,80 | 4,03 |
| Taiwan | 0,69 | 3,51 |
| Belgien | 0,68 | 3,44 |
| Australien | 0,65 | 3,30 |
| Sonstige Länder | 2,16 | 10,94 |
| Summe | 18,15 | 92,04 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|--------------|------------------------|----------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N. | AU000000CWY3 | STK | 509.500,00 | AUD 2,0900 | 650.869,47 | 3,30 |
| Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1 | CH0012138605 | STK | 9.900,00 | CHF 48,6800 | 447.330,95 | 2,27 |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 | CH0030170408 | STK | 1.000,00 | CHF 545,8000 | 506.613,45 | 2,57 |
| LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2 | CH0012214059 | STK | 11.500,00 | CHF 41,9900 | 448.215,53 | 2,27 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | STK | 12.850,00 | CHF 71,6800 | 854.957,07 | 4,33 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012280076 | STK | 560,00 | CHF 930,0000 | 483.408,36 | 2,45 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 9.450,00 | DKK 439,3500 | 557.767,98 | 2,83 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 2.000,00 | EUR 314,7000 | 629.400,00 | 3,19 |
| ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0011872643 | STK | 15.400,00 | EUR 28,7000 | 441.980,00 | 2,24 |
| bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N. | BE0974268972 | STK | 90.250,00 | EUR 7,5150 | 678.228,75 | 3,44 |
| CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005403901 | STK | 5.840,00 | EUR 93,5000 | 546.040,00 | 2,77 |
| Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003492391 | STK | 3.650,00 | EUR 171,9000 | 627.435,00 | 3,18 |
| Evotec SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005664809 | STK | 23.200,00 | EUR 22,5700 | 523.624,00 | 2,65 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 7.500,00 | EUR 72,0200 | 540.150,00 | 2,74 |
| Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01 | FR0011726835 | STK | 5.700,00 | EUR 81,5500 | 464.835,00 | 2,36 |
| TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A12B8Z4 | STK | 25.000,00 | EUR 17,5800 | 439.500,00 | 2,23 |
| China Mobile Ltd. Registered Shares o.N. | HK0941009539 | STK | 70.400,00 | HKD 49,4500 | 383.063,38 | 1,94 |
| MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N. | HK0066009694 | STK | 102.800,00 | HKD 38,2500 | 432.669,45 | 2,19 |
| Hexpol AB Namn-Aktier B o.N. | SE0007074281 | STK | 66.300,00 | SEK 80,2500 | 506.950,76 | 2,57 |
| American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01 | US0304201033 | STK | 4.000,00 | USD 144,8800 | 494.196,90 | 2,51 |
| Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005 | US09062X1037 | STK | 3.220,00 | USD 283,6800 | 778.961,84 | 3,95 |
| CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US22160N1090 | STK | 770,00 | USD 848,5100 | 557.159,17 | 2,82 |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | STK | 5.000,00 | USD 130,4100 | 556.048,27 | 2,82 |
| Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | STK | 2.800,00 | USD 261,9000 | 625.352,83 | 3,17 |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 | US3755581036 | STK | 4.450,00 | USD 63,1900 | 239.794,91 | 1,22 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | STK | 4.800,00 | USD 103,9200 | 425.375,01 | 2,16 |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | STK | 16.000,00 | USD 46,9600 | 640.736,79 | 3,25 |
| QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 | US7475251036 | STK | 6.650,00 | USD 117,6800 | 667.353,43 | 3,38 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001 | US75886F1075 | STK | 1.000,00 | USD 559,7800 | 477.363,24 | 2,42 |
| Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001 | IE00B58JVZ52 | STK | 8.800,00 | USD 49,2700 | 369.740,33 | 1,87 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK | 10.000,00 | USD 81,0700 | 691.340,13 | 3,51 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 2.800,00 | USD 199,9700 | 477.479,21 | 2,42 |
| Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01 | US94106L1098 | STK | 6.300,00 | USD 113,1700 | 607.999,83 | 3,08 |
| REITs | | | | | | |
| Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N. | HK0823032773 | STK | 55.000,00 | HKD 63,0000 | 381.272,01 | 1,93 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | 18.153.213,05 | 92,04 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | CHF | 163.806,03 | EUR | 152.045,32 | 0,77 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | EUR | 1.431.277,55 | EUR | 1.431.277,55 | 7,26 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | HKD | 383.409,96 | EUR | 42.188,60 | 0,21 |
| Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | USD | 6.296,58 | EUR | 5.369,53 | 0,03 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 1.630.881,00 | 8,27 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | AUD | 10.699,50 | EUR | 6.539,84 | 0,03 |
| Dividendenforderungen | | HKD | 25.700,00 | EUR | 2.827,90 | 0,01 |
| Dividendenforderungen | | USD | 11.866,16 | EUR | 10.119,10 | 0,05 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 19.486,84 | 0,10 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.09.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|-----------|------------------------|----------------------|---|
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | AUD | -2.663,82 | EUR | -1.628,20 | -0,01 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | DKK | -2.411,00 | EUR | -323,90 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | GBP | -182,61 | EUR | -201,32 | 0,00 |
| Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM) | | SEK | -1.818,21 | EUR | -173,24 | 0,00 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -2.326,66 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -78.449,38 | -0,40 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 19.722.804,85 | 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 | 95,98 |
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B | EUR | 95,50 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A | STK | 195.286,000 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B | STK | 10.247,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 92,04 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.09.2020 |
|----------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,636050 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,907050 | =1 | EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,443700 | =1 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,088000 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,495250 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 1,077350 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,172650 | =1 | EUR |

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global im Zeitraum vom 3. Februar 2020 bis 30. September 2020

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Dividenerträge | 188.446,67 |
| Erträge aus REITs | 9.195,12 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 0,00 |
| Erträge insgesamt | 197.641,79 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -145.568,87 |
| Verwaltungsvergütung | -13.056,13 |
| Verwahrstellenvergütung | -4.734,36 |
| Prüfungskosten | -5.854,24 |
| Taxe d'abonnement | -6.609,79 |
| Veröffentlichungskosten | -4.885,14 |
| Regulatorische Kosten | -1.386,96 |
| Zinsaufwendungen | -21.973,93 |
| Marketingkosten | -17.936,04 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -415,43 |
| Sonstige Aufwendungen | -13.366,21 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 0,00 |
| Aufwendungen insgesamt | -235.787,10 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -38.145,31 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 286.037,82 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | 0,00 |
| Realisierte Verluste | -846.453,00 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 0,00 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -560.415,18 |
| Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode | -598.560,49 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 348.264,43 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -314.684,85 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode | 33.579,58 |
| Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -564.980,91 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

| | EUR |
|--|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode | 0,00 |
| Mittelzuflüsse | 21.488.520,23 |
| Mittelabflüsse | -1.200.734,47 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 20.287.785,76 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 0,00 |
| Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -564.980,91 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode | 19.722.804,85 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|---------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 195.286,000 | EUR | 18.744.230,95 | 95,98 |
| 03.02.2020 1) | 160.170,000 | EUR | 16.017.000,00 | 100,00 |

1) Tag der Auflage.

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B

| Stichtag | Umlaufende Anteile | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Anteilwert |
|---------------|--------------------|---------|-------------------------|------------|
| 30.09.2020 | 10.247,000 | EUR | 978.573,90 | 95,50 |
| 03.02.2020 1) | 200,000 | EUR | 20.000,00 | 100,00 |

1) Tag der Auflage.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

| | EUR |
|-------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 230.326.582,47 |
| Derivate | -854.237,05 |
| Bankguthaben | 29.783.302,23 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.400.223,55 |
| Bankverbindlichkeiten | -11.641.310,80 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -923.114,63 |
| Netto-Fondsvermögen | 248.091.445,77 |

Vermögensentwicklung des Fonds

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 223.639.035,80 |
| Ausschüttungen | -3.655.964,97 |
| Mittelzuflüsse | 84.774.506,69 |
| Mittelabflüsse | -46.997.302,73 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | 37.777.203,96 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -428.408,73 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -9.240.420,29 |
| Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 248.091.445,77 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

| | EUR |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 2.388.074,96 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 2.736,83 |
| Dividendenerträge | 1.093.674,61 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 383.494,19 |
| Erträge aus REITs | 9.195,12 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 76.393,38 |
| Erträge insgesamt | 3.953.569,09 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -2.843.865,64 |
| Verwaltungsvergütung | -264.641,62 |
| Verwahrstellenvergütung | -97.489,85 |
| Prüfungskosten | -66.917,12 |
| Taxe d'abonnement | -113.153,14 |
| Veröffentlichungskosten | -64.496,04 |
| Gründungskosten | -586,28 |
| Regulatorische Kosten | -71.878,56 |
| Zinsaufwendungen | -220.402,11 |
| Marketingkosten | -24.956,04 |
| Quellensteueraufwand Dividenden | -1.327,50 |
| Register- und Zahlstellengebühr | -3.223,43 |
| Vertriebsprovisionen | -9.477,00 |
| Sonstige Aufwendungen | -61.104,80 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -15.054,08 |
| Aufwendungen insgesamt | -3.858.573,21 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 94.995,88 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 24.694.416,52 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -418.728,73 |
| Realisierte Verluste | -31.068.548,95 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 785.798,16 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -6.007.063,00 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -5.912.067,12 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 4.879.845,94 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -8.208.199,11 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -3.328.353,17 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -9.240.420,29 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

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.

Im Geschäftsjahr wurde der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – ESG Aktien Global zum 3. Februar 2020 neu aufgelegt.

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 verschie-

Anhang zum Jahresabschluss

denen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. 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 die Teilfonds wird, mit Ausnahme für den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Atkien Global, 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 Anteilhaber 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 Jahresabschluss

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten ist mit insgesamt EUR 2.630.980,00 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie investiert. Der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv ist mit EUR 1.722.800,00 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie investiert. Bereinigt um diesen Effekt beträgt das zusammengefasste Fondsvermögen dieses Berichtes EUR 243.737.665,77.

Kosten

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

Die Kosten für die Gründung eines Teilfonds sowie für die Erstausgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr¹⁾ separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

| Teilfonds | Transaktionskosten | |
|----------------------|---------------------------|------------|
| A&M Kennzahlenfonds | EUR | 34.040,41 |
| Bürgerstiftungsfonds | EUR | 83.945,05 |
| ESG Aktien Global | EUR | 39.064,44 |
| Nordlux Aktiv | EUR | 53.799,50 |
| Nordlux Renten | EUR | 38.096,02 |
| Nordlux Strategie | EUR | 69.084,29 |
| StiftungsPartner | EUR | 163.330,13 |

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 Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

¹⁾ Für den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global im Zeitraum seit Auflage am 03.02.2020 bis zum Geschäftsjahresende 30.09.2020.

Anhang zum Jahresabschluss

Maßnahmen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg hat die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. (nachfolgend LRI) ihre 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 der Mitarbeiter der LRI zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf die angebotenen Dienstleistungen zu vermeiden, sind die Mitarbeiter der LRI seit März 2020 zum größten Teil zum Home Office übergegangen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Telearbeit wurden durch die LRI und deren Mitarbeiter entsprechend umgesetzt.

Zum aktuellen Zeitpunkt und Stand der Entwicklungen plant die Verwaltungsgesellschaft eine (schrittweise) Rückkehr ihrer Mitarbeiter in die Büroräumlichkeiten unter Beachtung der Vorschriften der luxemburgischen Gesundheitsbehörde erst, sobald die Situation dies weitestgehend gefahrlos erneut zulässt. Die LRI beobachtet die Situation jedoch weiterhin genau und passt die Pläne auch weiterhin den aktuellen Entwicklungen an, um die Sicherheit der Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung aller 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. Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Da die Pandemie weiterhin weltweit anhält können sämtliche Auswirkungen nach wie vor noch nicht final abgeschätzt werden. Derzeit geht man davon aus erst im Jahr 2021 endgültige Aussagen treffen zu können.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

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 Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2020 fand der Funktionsübertrag der Zentralverwaltungsstellenfunktion von der LRI Invest S.A. zur Apex Fund Services S.A. statt.



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Nordlux Pro Fondsmanagement

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Nordlux Pro Fondsmanagement (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2020;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2020;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung des Fonds und der Vermögensentwicklung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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



Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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



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

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



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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Januar 2021

Electronically signed by:
Carsten Brengel

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Brengel', is positioned below the electronic signature text.

Carsten Brengel

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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 Fondsmanagement - Stiftungspartner auszuschütten. In den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten, Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie und Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv ist es vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse A zu thesaurieren und der Anteilklasse B und I auszuschütten. Im Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilklassen auszuschütten. Im Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global ist es vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse A zu thesaurieren und der Anteilklasse B auszuschütten.

Ausschüttungen im Geschäftsjahr

| 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.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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.

Kostenquote (Ongoing Charges)

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

| Teilfonds | Anteil- klasse | Ongoing Charges per 30.09.2020 | Performance-Fee per 30.09.2020 |
|----------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A&M Kennzahlenfonds | R | 1,99 % | 0,00 % |
| A&M Kennzahlenfonds | A | 0,97 % | - |
| A&M Kennzahlenfonds | V | 1,89 % | 0,00 % |
| Bürgerstiftungsfonds | - | 1,52 % | - |
| ESG Aktien Global | A ¹⁾ | 1,83 % | 0,00 % |
| ESG Aktien Global | B ¹⁾ | 1,81 % | 0,00 % |
| Nordlux Aktiv | A | 2,39 % | 0,00 % |
| Nordlux Aktiv | B | 2,39 % | 0,00 % |
| Nordlux Renten | A | 2,05 % | - |
| Nordlux Renten | B | 2,05 % | - |
| Nordlux Strategie | A | 2,42 % | 0,00 % |
| Nordlux Strategie | B | 2,42 % | 0,00 % |
| Nordlux Strategie | I | 0,99 % | 0,00 % |
| StiftungsPartner | A | 1,25 % | - |

1) Für den Zeitraum seit Auflage am 03.02.2020 bis zum Geschäftsjahresende 30.09.2020.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios. Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

| Teilfonds | Portfolio Turnover Rate per 30.09.2020 |
|---------------------------------|---|
| A&M Kennzahlenfonds | 212,26 % |
| Bürgerstiftungsfonds | 222,31 % |
| ESG Aktien Global ¹⁾ | 32,51 % |
| Nordlux Aktiv | 164,35 % |
| Nordlux Renten | 153,15 % |
| Nordlux Strategie | 61,22 % |
| StiftungsPartner | 166,01 % |

1) Für den Zeitraum seit Auflage am 03.02.2020 bis zum Geschäftsjahresende 30.09.2020.

Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

| Teilfonds | Durchschnittliche Hebelwirkung |
|---------------------------------|---|
| A&M Kennzahlenfonds | 0,02 % |
| Bürgerstiftungsfonds | 7,09 % |
| ESG Aktien Global ¹⁾ | 0,00 % |
| Nordlux Aktiv | 21,76 % |
| Nordlux Renten | 21,49 % |
| Nordlux Strategie | 54,32 % |
| StiftungsPartner | 3,75 % |

1) Für den Zeitraum seit Auflage am 03.02.2020 bis zum Geschäftsjahresende 30.09.2020.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 6,19 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 55,32 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 22,44 % |

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 6,41 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 85,14 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 32,25 % |

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 27,56 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 65,41 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 41,30 % |

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 28,10 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 91,76 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 55,95 % |

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 25,16 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 42,61 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 35,54 % |

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 41,09 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 56,60 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 47,68 % |

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus dem MSCI World SRI Select Net Return EUR Index.

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 0,00 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 59,80 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 41,90 % |

Berechnung der VaR Werte für den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global im Zeitraum seit Auflage am 03.02.2020 bis zum Geschäftsjahresende 30.09.2020.

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (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 Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

Angaben zur Vergütung des delegierten Fondsmanagers

Die Verwaltungsgesellschaft hat das Portfoliomanagement an die Nordlux Vermögensmanagement S.A., Luxemburg ausgelagert.

Angaben zum Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

| | | |
|--------------------------------------|-----|--------------|
| Gesamtbetrag der Vergütung | EUR | 3.593.839,00 |
| Gesamtbetrag der fixen Vergütung | EUR | 3.443.839,00 |
| Gesamtbetrag der variablen Vergütung | EUR | 150.000,00 |
| Anzahl der Mitarbeiter | | 39 |

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Fondsmanagers: Nordlux Vermögensmanagement S.A. für das Geschäftsjahr 2019.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. (inklusive: LRI Capital Management SA) (kurz "LRI") hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Unternehmens und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der LRI und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Rahmen der Überprüfung der Vergütungspolitik ergaben sich Abweichungen von den festgelegten Vergütungsgrundsätzen, da die variablen Vergütungen für das Jahr 2019 zusätzlich zu den variablen Bonuszahlungen auch sogenannte Incentive- Zahlungen für die aktive Mitgestaltung der Integration in die Apex- Gruppe beinhalteten, auf welche auch in der Vergütungspolitik als Ausnahme für 2019 hingewiesen wurde. Diese Abweichungen konnten im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Vergütungsgrundsätze plausibilisiert werden und lagen dennoch in allen Fällen innerhalb der geltenden EBA Guidelines.

Es haben sich gegenüber dem Vorjahr dementsprechend leichte Erhöhungen ergeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar - 31. Dezember 2019.

| Anzahl Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter): 205,88 | | Stand: | 31.12.2019 |
|---|---------------|-----------------|-------------------|
| Geschäftsjahr: 01.01.2019 – 31.12.2019 | EUR | EUR | EUR |
| Vergütung | Fix | Variabel | Gesamt |
| Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr | 17.186.023,14 | 2.838.438,07 | 20.024.461,21 |
| Vergütungen an Geschäftsleiter, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion und Mitarbeiter in derselben Einkommensstufe | 2.685.304,89 | 1.604.216,81 | 4.289.521,70 |
| davon Geschäftsleiter | 1.188.042,50 | 1.400.681,86 | 2.588.724,36 |
| davon andere Risikoträger *) | - | - | - |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion | 1.497.262,39 | 203.534,95 | 1.700.797,34 |
| davon Mitarbeiter mit derselben Einkommensstufe | - | - | - |

*) Neben der Geschäftsleitung sind keine weiteren Risikoträger definiert.
Eine Auszahlung der variablen Vergütung erfolgte in 2019 und 2020 für das Geschäftsjahr 2019. Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.

Nordlux 
Vermögensmanagement

23a, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern

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

R.C.S. Luxembourg B193207