

Nordlux^{PRO}

Jahresbericht inklusive
geprüftem Jahresabschluss
zum 31. Mai 2023

Fonds Commun de Placement

Anlagefonds Luxemburgischen Rechts



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022
bis zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

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
- StiftungsPartner
- A&M Kennzahlenfonds
- ESG Aktien Global
- Konzept 60

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	5
Management und Verwaltung	7
Bericht über den Geschäftsverlauf	8
Teilfonds Nordlux Renten	18
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	18
Währungs-Übersicht des Teilfonds	18
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	18
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	18
Vermögensaufstellung des Teilfonds	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	21
Vermögensentwicklung des Teilfonds	21
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	22
Teilfonds Nordlux Strategie	23
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	23
Währungs-Übersicht des Teilfonds	23
Vermögensaufstellung des Teilfonds	24
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 Stiftungspartner	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	37
Vermögensentwicklung des Teilfonds	37
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	37

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds A&M Kennzahlenfonds	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	41
Vermögensentwicklung des Teilfonds	41
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	42
Teilfonds ESG Aktien Global	43
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	43
Währungs-Übersicht des Teilfonds	43
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	43
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	43
Vermögensaufstellung des Teilfonds	44
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	46
Vermögensentwicklung des Teilfonds	46
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	47

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Konzept 60	48
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	48
Währungs-Übersicht des Teilfonds	48
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	48
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	48
Vermögensaufstellung des Teilfonds	49
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	51
Vermögensentwicklung des Teilfonds	51
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	52
Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement	53
Anhang zum geprüften Bericht	54
Prüfungsvermerk	62
Zusätzliche Informationen zum Bericht (ungeprüft)	65

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.

Der vorliegende Bericht umfasst aufgrund der Verschmelzung des Fonds das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum).

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokuments (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, 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 Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Die Teilfonds Nordlux Renten, Nordlux Strategie, A&M Kennzahlenfonds und Konzept 60 des Fonds Nordlux Pro Fondsmanagement unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Teilfonds Bürgerstiftungsfonds, Stiftungspartner und ESG Aktien Global des Fonds Nordlux Pro Fondsmanagement unterliegen Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen grundsätzlich Produkte mit ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen.

Informationen an die Anleger

Die Teilfonds des Fonds "Nordlux Pro Fondsmanagement" ("aufgenommene Teilfonds") wurden mit Wirkung zum 1. Juni 2023 in die neu gegründeten Teilfonds des neu aufgelegten FCP Investmentfonds "Nordlux Pro" ("aufnehmender Teilfonds") verschmolzen. Verwaltungsgesellschaft des neu aufgelegten Fonds ist die Universal-Investment-Luxemburg S.A. in der 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher. Das Umtauschverhältnis für die einzelnen Teilfonds und Anteilklassen betrug jeweils 1:1. Einzige Ausnahme war die Verschmelzung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie in den Teilfonds Nordlux Pro - Konzept 60. Die Anteilhaber der Anteilklassen des aufgenommenen Teilfonds erhielten automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß folgendem offiziellen Umtauschverhältnis:

Der aufgenommene Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	Der aufnehmende Teilfonds Nordlux Pro - Konzept 60	Umtausch- verhältnis*)	Anzahl der vom aufnehmenden Teilfonds ausgegebenen Anteile
ISIN	ISIN		
Anteilklasse A: LU0725384472	Anteilklasse A: LU2405146304	1,48339	48.009,279
Anteilklasse B: LU0725386501	Anteilklasse B: LU2405146486	1,48010	5.859,708

*) Anzahl der für einen Anteil des aufgenommenen Teilfonds ausgegebenen Anteile des aufnehmenden Teilfonds.

Aufgenommener Fonds / Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Anteilklasse A: LU0078525416
Anteilklasse B: LU0072178972

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Anteilklasse A: LU0725384472
Anteilklasse B: LU0725386501

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

LU0945096450

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Anteilklasse A: LU1297767904
Anteilklasse T: LU2399145866

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Anteilklasse A: LU1508899876
Anteilklasse R: LU1508899363
Anteilklasse V: LU1679794757

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Anteilklasse A: LU2060922031
Anteilklasse B: LU2060922387

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Anteilklasse A: LU2405146304
Anteilklasse B: LU2405146486

Aufnehmender Fonds / Teilfonds

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Anteilklasse A: LU0078525416
Anteilklasse B: LU0072178972

Nordlux Pro - Konzept 60

Anteilklasse A: LU2405146304
Anteilklasse B: LU2405146486

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

LU0945096450

Nordlux Pro - StiftungsPartner

Anteilklasse A: LU1297767904
Anteilklasse T: LU2399145866

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Anteilklasse A: LU1508899876
Anteilklasse R: LU1508899363
Anteilklasse V: LU1679794757

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Anteilklasse A: LU0260922031
Anteilklasse B: LU2060922387

Nordlux Pro - Konzept 60

Anteilklasse A: LU2405146304
Anteilklasse B: LU2405146486

*) Anzahl der für einen Anteil des aufgenommenen Teilfonds ausgegebenen Anteile des aufnehmenden Teilfonds.

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

seit dem 1. November 2022:
Marc-Oliver Scharwath
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

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Fondsmanager

Nordlux Vermögensmanagement S.A.
23 A, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern
www.nordlux-vm.lu

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

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 Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

Informationsstelle

in dem Großherzogtum Luxemburg
Nordlux Vermögensmanagement S.A.
23 A, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern
www.nordlux-vm.lu

Abschlussprüfer

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Allgemeine wirtschaftliche Entwicklung

Der verkürzte Berichtszeitraum stand ganz im Zeichen aggressiver Notenbankpolitiken mit rasant steigenden Zinsen und Straffungen der weltweiten Notenbankbilanzen. Die hieraus entstehende Disinflation mit zurücklaufenden Inflationszahlen im Euroraum als auch jenseits des Atlantiks, schürten fortlaufend Hoffnungen an den Märkten, dass der Höhepunkt des Zinserhöhungszyklus näher rückt und die Notenbanken ihre Geldpolitik vor dem Hintergrund einer Abkühlung der Wirtschaft oder gar möglichen Rezession mäßiger gestalten könnten.

Diese Erwartungshaltung versetzte die Aktienmärkte bereits Monate vor dem Jahreswechsel 2022/23 in eine kleine frühe Euphorie, mit der Folge, dass verlorener Boden aus den ersten Quartalen 2022 in Teilen wieder wettgemacht werden konnte. Die US-amerikanische Federal Reserve sowie die Europäische Zentralbank entsprachen dieser Hoffnung indessen nicht in Gänze. Zwar fielen die letzten Zinsanhebungen des Jahres 2022 mit 50 Basispunkten fast im Gleichschritt und sichtbar moderater aus, jedoch betonten die obersten Währungshüter stets am Inflationsziel von 2 % fest zu halten und kündigten für das Jahr 2023 weitere Zinsschritte an.

Dies dämpfte die Stimmung an den Aktienmärkten im Jahresausklang 2022 spürbar, auch wenn die Inflation in diesem Zeitraum merklich zurücklief - in den USA auf 6,5 % und in Europa auf 9,2 %. Die Stimmung trübte sich am Jahresende jedoch weiter ein, als die Volksrepublik China überraschend die Abkehr ihrer Zero-Covid Politik verkündete, was schätzungsweise zu 1 Mio. Neuinfektionen und 5.000 Toten pro Tag führte. Sorgen vor erneuten Lieferkettenproblemen und der abermaligen Erschütterung des weltweiten Angebot und Nachfrage Gleichgewichts breiteten sich zusehends aus.

Auch an den Rentenmärkten gingen die weltweiten Notenbankentscheidungen nicht spurlos vorbei. Die rasante Abfolge von weltweiten Zinserhöhungen und die hierdurch steigenden Zinserwartungen, belasteten die Rentenmärkte und die Renditen stiegen entsprechend stark an. In der Spitze erhöhte sich die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen im Jahresvergleich 2022 von -0,18 % auf 2,56 % und die Renditen 10-jähriger US-amerikanischer Treasuries kletterten von 1,51 % auf 3,87 %. Sowohl in Deutschland als auch in den USA blieb die Renditekurve weiter invers, was Volkswirte weltweit mit einer Rezession rechnen ließ.

Im letzten Quartal 2022 gelang es dem Euro gegenüber dem US-Dollar wieder Boden gutzumachen, während die Erwartungen an die Zinssätze abnahmen und somit den Goldpreis unterstützten.

Auch im Jahr 2023 sind die Börsen weiterhin von den Themen Inflation und drohender Rezession geprägt. Die Federal Reserve hat bis in den Mai hinein den Leitzins zehn Mal in Folge auf insgesamt 5,25 % angehoben und agierte dabei zuletzt durch kleinere Zinsschritte aufgrund von rückläufigen Inflationsdaten und zwischenzeitlichen Bankenturbulenzen aber mit Umsicht. Die Aktienmärkte begrüßten dies mit seit Jahresanfang steigenden Kursen, welche auch nicht nachhaltig durch den Zusammenbruch der Silicon Valley Bank beeinträchtigt wurden.

Die Probleme kleinerer Regionalbanken in den USA sollten dennoch nicht unterschätzt werden. Trotz Ausstellung von Sicherheitsgarantien der großen Investmentbanken und die mehrfachen Beschwichtigungen von sicheren Bankeinlagen, führte die Situation dennoch zu massiv restriktiveren Kreditvergaben seitens der Banken, was letztlich zu rückläufigen Investitionen und weniger Konsum im Land führt. Dies hat im zweiten Quartal 2023 sicherlich einen positiven Beitrag bei der Inflationsbekämpfung geleistet, führte der Federal Reserve aber gleichzeitig auch vor Augen, dass sie bei ihren Zinserhöhungen nicht zu weit gehen darf.

Zwischenzeitlich belastete zusätzlich auch der US Schuldenstreit die Märkte, da die USA ihrer Schuldenobergrenze erneut gefährlich nahekam. Der im Worst Case drohende Zahlungsausfall der USA als Schuldner, mit nicht vorhersehbaren Folgen an den weltweiten Kapitalmärkten, konnte nach einer Einigung zwischen Republikanern und Demokraten jedoch in letzter Minute wie schon vielfach zuvor abgewendet werden. Die Märkte beschäftigte dieses Ereignis indessen verhältnismäßig kurz.

Mit Inflationsraten von 4 % in den USA und 6,1 % in der Eurozone setzte sich die rückläufige Inflationstendenz der letzten Monate bis in den Mai fort. Sämtliche bedeutenden Aktienindizes honorierten dies und lagen seit Jahresbeginn vereinzelt sogar im zweistelligen positiven Bereich. Nennenswert der MSCI World mit 8,82 %, der DAX mit 12,50 %, der S&P 500 mit 9,64 % und der NASDAQ 100 mit 30,79 %. Insbesondere Wachstumstitel aus dem Technologiesegment und Momentumwerte des Themenfeldes „KI“ verzeichneten einen kräftigen Aufwärtstrend. Zum Ende des verkürzten Berichtszeitraums rentierten deutsche Bundesanleihen mit einer Laufzeit von 10 Jahren bei 2,28 %, ihre US-amerikanischen Pendanten, laufzeitgleiche US-Treasuries, lagen gar bei 3,64 %.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Insgesamt ist die Lage zum Ende des verkürzten Berichtszeitraums noch immer von geopolitischer Unsicherheit geprägt, auch angesichts des nach wie vor ausgetragenen Angriffskrieges Russlands in der Ukraine.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Renten

Zu der noch fortwährenden Herausforderung einer historischen Zinswende der Notenbanken gesellte sich im Berichtszeitraum für die Anleihenmärkte mit der Pleite der Silicon Valley Bank und der Credit Suisse sowie der Krise einiger kleinerer amerikanischer Regionalbanken noch ein kleines Déjà-vu an die Finanzkrise 2008 hinzu. Während die Notenbanken in Europa und den USA ihren Zinserhöhungskurs noch weiter fortsetzten – wenn auch zuletzt mit nachlassender Dynamik – ergaben sich durch den vorausseilenden Anstieg der Anleihenrenditen an den Anleihenmärkten zunehmend attraktive Einstiegschancen.

Dies nutzten wir wiederholt zu erfolgreichen Tradings in längerlaufenden italienischen Staatsanleihen sowie zu einer Aufstockung unserer Positionen in Emerging Markets Anleihen (u.a. DPAM Bonds EM Sustainable Fund).

Als besonders positiv erwies sich im Berichtszeitraum die strategische Beimischung von versicherungsgebundenen Anleihen über ausgewählte Zielfondsinvestments (GAM Star Cat Bond Fund, Plenum Cat Bond Fund sowie Twelve Cat Bond Fund). Hier erwiesen sich die versicherungsrelevanten Schäden des Hurrikans „Ian“, welcher zum Ende der Hurrikan-Saison Ende September 2022 über Florida hinwegfegte, im Nachhinein doch als geringer als befürchtet und führten hier zu einer ausgeprägten fortgesetzten Erholung der CAT-Bond-Fonds mit entsprechend positiver Auswirkung auf die Performance des Gesamtportfolios.

Im Berichtsjahr wurde erneut ein aktives Laufzeitenmanagement vorgenommen. Aufgrund des bereits weit fortgeschrittenen Zinszyklus wurde dies vorrangig zu Laufzeitverlängerungen im Portfolio über Longpositionen in US-Treasury-Futures genutzt.

Angesichts der einsetzenden Schwäche des US-Dollars wurden im Berichtszeitraum wiederholt temporäre Währungsabsicherungen vorgenommen, vorzugsweise über Devisentermingeschäfte.

Analyse und Ausblick

Per Saldo verzeichnete der Fonds im Berichtszeitraum 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 eine sehr erfreuliche ausschüttungsbereinigte Wertentwicklung von +4,39 % für die Anteilsklassen A und B. Es wurden dabei in der Anteilklasse B 0,40 EUR pro Anteil im Berichtszeitraum ausgeschüttet.

Vorübergehend etwas beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung lediglich im Februar/März im Zuge der von den amerikanischen Regionalbanken und der Credit Suisse ausgelösten „kleinen“ Bankenkrise. Dadurch verdoppelten sich zunächst die Prämien für Kreditausfallversicherungen (CDS) der Finanzinstitute mit entsprechenden Folgen für die Anleihenurse von Financials, ehe die Unsicherheit alsbald einer Beruhigung und langsamen Erholung wich.

Insgesamt sehen wir an den Anleihenmärkten auf den erreichten Renditeniveaus sehr attraktive Chancen. Dies gilt insbesondere wenn der aktuelle Zinserhöhungszyklus bald sein Ende finden sollte.

Per Stichtag 31. Mai 2023 mit Wirkung zum 1. Juni 2023 wird der Teilfonds auf den Nordlux Pro – Nordlux Renten bei der neuen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment- Luxembourg S.A. verschmolzen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Strategie

Der Schwerpunkt der Optionsstrategien lag im Berichtsjahr weiter auf rollierenden Stillhalterstrategien auf internationale Aktienindizes (allen voran Short Puts auf den DAX und auf den NASDAQ100). Darüber hinaus wurden verstärkt Optionen auf ausgewählte Einzelwerte in den USA und Europa geschrieben. Es wurden dabei ausschließlich börsengehandelte Optionen eingesetzt.

Die multiple Krisenlage (Corona, Ukraine-Konflikt, Energiepreise, Inflation und Zinswende) und die dadurch ausgelösten Aktienkorrekturen hatten zu Beginn des Berichtszeitraums noch zu einer stark erhöhten Volatilität an den internationalen Aktienmärkten geführt. Dies offerierte sowohl auf Indexebene als auch insbesondere auf Einzelwertebene sehr attraktive Optionsprämien für Stillhaltergeschäfte (Short Puts und Covered Short Calls), was wir vor allem bei Aktien aus den Bereichen Healthcare und Technologie nutzten.

Letztere standen zudem auch im Mittelpunkt der dann einsetzenden Kurserholung am Aktienmarkt. Hierbei profitierte das Portfolio sowohl über die Kursanstiege einiger bestehenden Aktienpositionen (u.a. Nvidia, Micron Technologies und ASML) als auch von deren regelmäßiger Veroptionierung (Covered Short Call), was zu zusätzlichen Prämieinnahmen im Portfolio führte.

Die Aktienerholung ging zudem einher mit einem spürbaren Rückgang der Volatilität. Die Volatilitätsindizes (VDAX new und VIX) reduzierten sich von Werten von über 30 zu Beginn des Berichtszeitraums um fast die Hälfte auf Werte um 15 zum Ende des verkürzten Berichtszeitraumes. Dies ermöglichte gerade im Bereich der Short Put-Strategien auf den NASDAQ 100 wiederholt eine vorzeitige Vereinnahmung der Prämien.

Die für die Stillhaltergeschäfte gebundene Liquidität wurde vor allem in kurzlaufenden und äußerst liquiden Bundesobligationen und Bundesschatzanweisungen angelegt, aufgrund des Renditevorteils als Beimischungen zudem in italienischen und portugiesischen Staatsanleihen. Damit konnte auch das als Sicherheit gehaltene Anleihenportfolio einen positiven Wertbeitrag erzielen.

Analyse und Ausblick

Die Erholung an den Aktienmärkten und der per saldo starke Rückgang der Aktienmarktvolatilität haben im Berichtszeitraum insgesamt zu einem überdurchschnittlich positiven Ergebnis des Teilfonds geführt. Per Saldo verzeichneten die Preise der Anteilscheinklassen A und B im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 eine Wertentwicklung von +11,03 % sowie in der Anteilsklasse I von +12,01 %. Damit konnten die Korrekturen des Vorjahres zum großen Teil wieder aufgeholt werden.

Nachrichtlich: Aufgrund des stark gesunkenen Fondsvolumens wurde der Teilfonds Nordlux Strategie zum 31. Mai 2023 auf den Teilfonds Nordlux Pro – Konzept 60 verschmolzen, um die Kosten für die Anleger wirtschaftlich zu halten. Im Zuge der anstehenden Verschmelzung kam es am 19. Mai 2023 zur vollständigen Rückgabe der Anteilsscheine in der Anteilsscheinklasse I, was zur Schließung der Klasse am 19. Mai 2023 veranlasste.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Bürgerstiftungsfonds

Zu Beginn des Geschäftsjahres wirkte immer noch die Rede von Jerome Powell von der Federal Reserve Bank auf dem Notenbankentreffen in Jackson Hole im US-Bundesstaat Wyoming nach. Die dortige Rede raubte den Kapitalmärkten die Illusion, dass die US-Notenbank schon bald wieder den Zinserhöhungspfad verlassen werde. Im Zuge dessen kamen die Aktienmärkte massiv unter Druck und die Anleiherenditen zogen wieder deutlich an. Erst ab Mitte Oktober kam dann Beruhigung in die Märkte. Diese war aber nur von kurzer Dauer, denn die Insolvenz der Silicon Valley Bank und der Credit Suisse sowie zusätzlich einiger kleinerer US-amerikanischer Regionalbanken brachte im Februar und März 2023 erneute Unruhe mit sich. Deutsche Staatsanleihen konnten hingegen von diesen Ereignissen aufgrund Ihres „safe-haven“-Status profitieren. Die dann im Verlauf beiderseits des Atlantiks rückläufige Inflation in Kombination mit einer insbesondere in den USA sehr robusten Konjunktur, gestützt vor allen Dingen vom stabilen Arbeitsmarkt, ließen die noch vorhandenen Sorgen der Kapitalmarktteilnehmer immer weiter in den Hintergrund treten. Auch weitere Zinsschritte der FED und der EZB wirkten nicht mehr sonderlich bremsend, sondern sowohl die Aktien- als auch die Rentenmärkte erzielten Kursgewinne. Im

Bericht über den Geschäftsverlauf

Berichtszeitraum sorgte zudem auf der Aktienseite die Veröffentlichung des ersten frei zugänglichen KI-Tools Chat GPT für einen regelrechten Hype und ließ sowohl Softwareunternehmen wie auch Halbleiteraktien stark ansteigen.

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen und Staaten, welche dem Nachhaltigkeits-Kriterienset entsprachen, das gemeinsam mit der imug Beratungsgesellschaft GmbH bei Auflage des Fonds erarbeitet wurde und mit dem Wechsel zum anerkannten ESG-Datenanbieter MSCI ESG Research LLC (MSCI) im letzten Geschäftsjahr weiterentwickelt wurde. Die konsequent eingehaltenen Ausschlusskriterien des Fonds umfassen beispielsweise den Ausschluss von Unternehmen, die eine fünfprozentige Umsatzschwelle in den Bereichen Alkohol, Palmöl oder Glücksspiel überschreiten. Titel, die gegen diese und weitere Ausschlusskriterien verstoßen, werden konsequent liquidiert. Des Weiteren wurde bei der Titelselektion der UN Global Compact, eine Sammlung von zehn internationalen Prinzipien, berücksichtigt. Unternehmen müssen somit im Einklang mit diesen handeln. Dazu gehören der Schutz von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Auch ist die Einhaltung der Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), welche u.a. die Arbeitsbedingungen, Löhne und die Sicherheit/Gesundheit der Arbeitnehmer abdecken, berücksichtigt. Unternehmen, die nachweislich gegen diese Kriterien verstoßen, werden rigoros aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zusätzlich sind Unternehmen nicht investierbar, denen schwerwiegende kontroverse Handlungsweisen in den ESG-Bereichen nachgewiesen werden. Diese können unterschiedlicher Natur sein: So wurde im Januar des Geschäftsjahres eine Anleihe des finnischen Holz- und Verpackungsunternehmens Stora Enso verkauft. Ein Joint-Venture des Konzerns fiel in Bezug auf Landstreitigkeiten mit der lokalen Bevölkerung in Brasilien negativ auf, was als schwerwiegend eingestuft wurde. Ebenso wurde im April eine Anleihe des französischen Lebensmittelkonzerns Danone veräußert, welcher von mehreren Umweltorganisationen aufgrund seines Beitrags zur globalen Plastikverschmutzung und aus deren Sicht unzureichender Ziele verklagt wird.

Mit Blick auf Staatsanleihen wurde sichergestellt, dass keine Investition in solche Staaten erfolgt, die z.B. schwerwiegende Verstöße gegen Menschenrechte begehen und deshalb nach dem Freedom-House-Index als „not free“ eingestuft werden. Ein Best-in-Class-Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aktienseitig nur diejenigen Unternehmen Eingang in den Fonds finden, die in ihrer Branche zu denen gehören, die nach der Einschätzung von MSCI ESG Research LLC mit die besten ESG-Bewertungen aufweisen. So können Vorreiter identifiziert und transitorische Risiken (z.B. die Gefahr von stranded assets) berücksichtigt werden. Die so identifizierten Unternehmen werden schlussendlich mit dem fundamentalen Kennzahlenset kombiniert, um die unter ihnen zu ermitteln, die sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung überzeugen als auch ökonomisch attraktive Bewertungen aufweisen. Das Nachhaltigkeits-Screening wird quartalsweise aktualisiert. Portfoliotitel, welche sowohl die beispielhaft benannten als auch weitere Kriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft.

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf Wachstumsunternehmen, um an den überproportionalen Chancen, die sich bei den entsprechenden Unternehmen ergeben, zu partizipieren. So konnten wir von der durch den KI-Hype ausgelösten Nachfrage nach Hochleistungsprozessoren und Halbleitern mit unserem Portfolio-Titel ASML, einem der wichtigsten Ausrüster der Chip-Industrie, sehr gut profitieren. So hat der Kurs der Aktie im Berichtszeitraum von 441 EUR auf 683 EUR deutlich zulegen können. Festzustellen ist aber auch, dass insbesondere die hochkapitalisierten Technologie-Aktien wie Microsoft, Apple und Co. zulegen konnten, während die mittleren und kleineren Wachstumstitel, in welche wir vorrangig investiert sind, bislang dem Aufschwung noch etwas hinterherhinken. Auf der Anleiheseite haben wir nach dem starken Zinsanstieg im Oktober insbesondere bei Unternehmensanleihen im Investmentgrade-Bereich mit mittleren Laufzeiten ordentlich zugegriffen. Durch die seitdem doch deutlich rückläufigen Spreads zu den Staatsanleihen konnten wir hier sehr gut profitieren.

Analyse und Ausblick

Die deutliche Erholung an den Aktienmärkten sowie das Zusammenlaufen der Spreads zwischen Unternehmensanleihen und Staatsanleihen haben im Berichtszeitraum zu einer deutlich positiven ausschüttungsbereinigten Wertentwicklung von 5,47 % geführt.

Die halbjährliche Ausschüttung im Berichtsjahr wurde zuletzt von 1,25 EUR auf 1,50 EUR erhöht und betrug insgesamt 2,75 EUR je Fondsanteil.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Die Aktienmärkte haben bereits viele positive Daten in die Kurse eingepreist, so dass es kurzfristig auch zu kleineren Rückschlägen kommen kann. Mittel- bis langfristig sorgt die widerstandsfähige Konjunktur, die insbesondere durch den sehr stabilen Arbeitsmarkt gestützt wird, für weiterhin positive Aussichten. Der Arbeitsmarkt der westlichen Welt wird immer stärker durch den demographischen Wandel geprägt, was die Unternehmen aber auch zu Innovationen zwingen wird. Es gibt ein deutliches Nachholpotential für die Mid- und Small Caps sowie für die Emerging Markets. Sollten die Unsicherheiten an der Zinsfront weiter schwinden, so werden wahrscheinlich auch die Bewertungsabschläge, die der Markt hier zuletzt noch vorgenommen hat, zurückgehen und sich so neue Chancen eröffnen.

Per Stichtag 31. Mai 2023 mit Wirkung zum 1. Juni 2023 wird der Teilfonds auf den Nordlux Pro – Bürgerstiftungsfonds bei der neuen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment- Luxembourg S.A. verschmolzen.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Stiftungspartner

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Stiftungspartner

Zu Beginn des Geschäftsjahres wirkte immer noch die Rede von Jerome Powell von der Federal Reserve Bank auf dem Notenbankentreffen in Jackson Hole im US-Bundesstaat Wyoming nach. Die dortige Rede raubte den Kapitalmärkten die Illusion, dass die US-Notenbank schon bald wieder den Zinserhöhungspfad verlassen werde. Im Zuge dessen kamen die Aktienmärkte massiv unter Druck und die Anleiherenditen zogen wieder deutlich an. Erst ab Mitte Oktober kam dann Beruhigung in die Märkte. Diese war aber nur von kurzer Dauer, denn die Insolvenz der Silicon Valley Bank und der Credit Suisse sowie zusätzlich einiger kleinerer US-amerikanischer Regionalbanken brachte im Februar und März 2023 erneute Unruhe mit sich. Deutsche Staatsanleihen konnten hingegen von diesen Ereignissen aufgrund ihres „safe-haven“-Status profitieren. Die dann im Verlauf beiderseits des Atlantiks rückläufige Inflation in Kombination mit einer insbesondere in USA sehr robusten Konjunktur, gestützt vor allem durch den stabilen Arbeitsmarkt, ließen die noch vorhandenen Sorgen der Kapitalmarktteilnehmer immer weiter in den Hintergrund treten. Auch weitere Zinsschritte der FED und der EZB wirkend nicht mehr sonderlich bremsend, sondern sowohl die Aktien- als auch die Rentenmärkte erzielten Kursgewinne. Im Berichtszeitraum sorgte zudem auf der Aktienseite die Veröffentlichung des ersten frei zugänglichen KI-Tools Chat GPT für einen regelrechten Hype und ließ sowohl Softwareunternehmen wie auch Halbleiteraktien stark ansteigen.

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen und Staaten, welche dem Nachhaltigkeits-Kriterienset entsprachen, das gemeinsam mit der imug Beratungsgesellschaft GmbH bei Auflage des Fonds erarbeitet wurde und mit dem Wechsel zum anerkannten ESG-Datenanbieter MSCI ESG Research LLC (MSCI) im letzten Geschäftsjahr weiterentwickelt wurde. Die konsequent eingehaltenen Ausschlusskriterien des Fonds umfassen beispielsweise den Ausschluss von Unternehmen, die eine fünfprozentige Umsatzschwelle in den Bereichen Alkohol, Palmöl oder Glücksspiel überschreiten. Titel, die gegen diese und weitere Ausschlusskriterien verstoßen, werden konsequent liquidiert. Des Weiteren wurde bei der Titelselektion der UN Global Compact, eine Sammlung von zehn internationalen Prinzipien, berücksichtigt. Unternehmen müssen somit im Einklang mit diesen handeln. Dazu gehören der Schutz von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Auch ist die Einhaltung der Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), welche u.a. die Arbeitsbedingungen, Löhne und die Sicherheit/Gesundheit der Arbeitnehmer abdecken, berücksichtigt. Unternehmen, die nachweislich gegen diese Kriterien verstoßen, werden rigoros aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zusätzlich sind Unternehmen nicht investierbar, denen schwerwiegende kontroverse Handlungsweisen in den ESG-Bereichen nachgewiesen werden. Diese können unterschiedlicher Natur sein: So wurde im Januar des Geschäftsjahres eine Anleihe des finnischen Holz- und Verpackungsunternehmens Stora Enso verkauft. Ein Joint-Venture des Konzerns fiel in Bezug auf Landstreitigkeiten mit der lokalen Bevölkerung in Brasilien negativ auf, was als schwerwiegend eingestuft wurde.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Ebenso wurde im April eine Anleihe des französischen Lebensmittelkonzerns Danone veräußert, welcher von mehreren Umweltorganisationen aufgrund seines Beitrags zur globalen Plastikverschmutzung und aus deren Sicht unzureichender Ziele verklagt wird.

Mit Blick auf Staatsanleihen wurde sichergestellt, dass keine Investition in solche Staaten erfolgt, die z.B. schwerwiegende Verstöße gegen Menschenrechte begehen und deshalb nach dem Freedom-House-Index als „not free“ eingestuft werden. Ein Best-in-Class-Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aktienseitig nur diejenigen Unternehmen Eingang in den Fonds finden, die in ihrer Branche zu denen gehören, die nach der Einschätzung von MSCI ESG Research LLC mit die besten ESG-Bewertungen aufweisen. So können Vorreiter identifiziert und transitorische Risiken (z.B. die Gefahr von stranded assets) berücksichtigt werden. Die so identifizierten Unternehmen werden schlussendlich mit dem fundamentalen Kennzahlenset kombiniert, um die unter ihnen zu ermitteln, die sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung überzeugen als auch ökonomisch attraktive Bewertungen aufweisen. Das Nachhaltigkeits-Screening wird quartalsweise aktualisiert. Portfoliotitel, welche sowohl die beispielhaft benannten als auch weitere Kriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft.

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf Wachstumsunternehmen, um an den überproportionalen Chancen, die sich bei den entsprechenden Unternehmen ergeben, zu partizipieren. So konnten wir mit der durch den KI-Hype ausgelösten Nachfrage nach Hochleistungsprozessoren mit unserem Portfolio-Titel NVIDIA sehr stark profitieren. So hat der Kurs der Aktie im Berichtszeitraum von 125 USD auf 378 USD massiv zulegen können. Festzustellen ist aber auch, dass insbesondere die hochkapitalisierten Technologie-Aktien wie Microsoft, Apple und Co. zulegen konnten, während die mittleren und kleineren Wachstumstitel, in welche wir vorrangig investiert sind, noch nicht im Fokus der Investoren sind. Auf der Anleihe Seite haben wir nach dem starken Zinsanstieg im Oktober insbesondere bei Unternehmensanleihen im Investmentgrade-Bereich mit mittleren Laufzeiten ordentlich zugegriffen. Durch die seitdem doch deutlich rückläufigen Spreads zu den Staatsanleihen konnten wir hier sehr gut profitieren.

Analyse und Ausblick

Die deutliche Erholung an den Aktienmärkten sowie das Zusammenlaufen der Spreads zwischen Unternehmensanleihen und Staatsanleihen haben im Berichtszeitraum zu einer deutlich positiven ausschüttungsbereinigten Wertentwicklung von 4,49 % geführt.

Die Ausschüttung im Berichtsjahr betrug wie in den Vorjahren planbare 2,25 EUR je Fondsanteil. Der Fonds wird an seiner Anlagestrategie nichts Grundlegendes ändern. Langfristig wird in Wachstumsunternehmen ein höheres Potential als in Value-Unternehmen gesehen.

Die Aktienmärkte haben bereits viele positive Daten in die Kurse eingepreist, so dass es kurzfristig auch zu kleineren Rückschlägen kommen kann. Mittel- bis langfristig sorgt die robuste Konjunktur, die insbesondere durch den sehr stabilen Arbeitsmarkt gestützt wird, für weiterhin positive Aussichten. Der Arbeitsmarkt der westlichen Welt wird immer stärker durch den demographischen Wandel geprägt, was die Unternehmen aber auch zu Innovationen zwingen wird. Es gibt ein deutliches Nachholpotential für die Mid- und Small Caps sowie für die Emerging Markets. Sollten die Unsicherheiten auf der Zinsfront weiter schwinden, so werden wahrscheinlich auch die Bewertungsabschläge, die der Markt hier zuletzt noch vorgenommen hat, zurückgehen und sich so neue Chancen eröffnen.

Per Stichtag 31. Mai 2023 mit Wirkung zum 1. Juni 2023 wird der Teilfonds auf den Nordlux Pro – StiftungsPartner bei der neuen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment- Luxembourg S.A. verschmolzen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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. Die Internationalisierung des Portfolios wurde im Verlauf des vergangenen Geschäftsjahres weiter vorangetrieben, wobei die 56,93% auf deutsche Aktien entfielen. Hierdurch soll weiterhin eine größere Diversifikation sowohl über Länder als auch Währungen erreicht werden.

Insgesamt wurde die Titelvialt wieder etwas eingeschränkt und zum Berichtsdatum auf 43 Einzelaktien gekürzt. Jedoch soll aufgrund des breiteren Anlagespektrums auch die Titellanzahl nachhaltig etwas über dem vorher langjährigen Durchschnitt von 30-40 Titeln liegen. Insgesamt blicken wir auf 96 Transaktionen innerhalb des Geschäftsjahres zurück, wobei wir sowohl positive wie negative Entwicklungen hinnehmen mussten.

Gleich zu Beginn des Geschäftsjahres haben wir uns von zwei Titeln aus der Halbleiterbranche (Siltronic DE000WAF3001 und Micron Technology US5951121038) getrennt, da deren Kurse aufgrund der massiv steigenden Zinsen sowohl in Europa wie auch den USA von Entwertungssorgen der Anleger bezüglich der Abdiskontierung zukünftiger Gewinne gedrückt wurden. Ebenso veräußert wurden im weiteren Verlauf die Aktien von Advanced Micro Devices (US0079031078) und Samsung Electronics (US7960502018), bis auf letztere alle vorgenannten mit negativem Ergebnis.

Das Ausscheiden aus dem DAX hat dazu geführt, dass wir die Aktien von Linde (IE000S9YS762) veräußert und Gewinne mitgenommen haben. Ebenfalls haben wir uns im Verlauf mit der Münchener Rück (DE0008430026) und Lanxess (DE0005470405) von zwei Versicherern mit gemischtem Ergebnis getrennt.

Zuletzt haben wir wieder verstärkt Titel im Energiesektor zugekauft beziehungsweise aufgestockt. Hierzu zählen unter anderem 7C Solarparken (DE000A11QW68) und Canadian Solar (CA1366351098). Auch das Thema Gesundheit haben wir mit der Straumann Holding (CH1175448666) und BioNTech (US09075V1026) verstärkt.

Analyse und Ausblick

Der Nordlux A&M Kennzahlenfonds beendete den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Mai 2023 mit einer ausschüttungsbereinigten Performance von 11,03 % für die Anteilscheinklasse R und 11,76 % für die Anteilscheinklasse A sowie 11,10 % für die Anteilscheinklasse V. Die im Berichtszeitraum vorgenommenen Ausschüttungen betragen für alle Anteilscheinklassen je 1,75 EUR.

Bis Anfang November konnte der Fonds mit seiner Benchmark Schritt halten, verlor danach jedoch zusehends den Anschluss und konnte bis zum Berichtsdatum die Underperformance nicht mehr einholen.

Per Stichtag 31. Mai 2023 mit Wirkung zum 1. Juni 2023 wird der Teilfonds auf den Nordlux Pro – A&M Kennzahlenfonds bei der neuen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment- Luxembourg S.A. verschmolzen.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds ESG Aktien Global

Zu Beginn des Geschäftsjahres war der Technologiesektor, welchen wir als zweitgrößten im Fonds gewichtet haben, nahe am Tiefpunkt des laufenden Abwärtszyklus angelangt, was wir für Zukäufe in diversen Titeln genutzt und damit einen Teil der zuletzt stark gewachsenen Cashquote wieder abgebaut haben. Die Erhöhung der Leitzinsen in den USA und der Eurozone hat im Verlauf der letzten Monate dann auch ihre Wirkung entfaltet und zur Reduzierung der Inflationsraten geführt. In den USA ist sie per Ende Mai auf 4 % gg. VJ (Peak bei 9,1 % im Juni 2022) gesunken und im Euroraum auf 6,1 % gg. VJ (Peak bei 10,6 % im Oktober 2022). Diese Entwicklung führte dazu, dass viele Marktteilnehmer immer stärker davon überzeugt waren, den Hochpunkt der Zinsentwicklung zeitnah erreicht zu haben und erste Spekulationen zu eventuellen Zinssenkungen in den USA zum Jahresende laut wurden. An den amerikanischen und europäischen Aktienmärkten führte dies zu deutlichen Kurssteigerungen, da gleichzeitig die zuvor noch erwartete Rezession im ersten Halbjahr 2023 ausblieb. Ein weiterer Treiber, der speziell im Techsektor wirkte, war der Release der ersten frei zugänglichen KI Chat GPT und der Spekulationen um deren Möglichkeiten in der Zukunft. Schnell wurde klar, dass Künstliche Intelligenz, zumindest für den Moment, mal wieder in den Fokus rückte. Neben Microsoft kündigten auch andere große Unternehmen an, eigene KIs zu entwickeln und in ihrer Software verfügbar zu machen. Hierin wurde dann unter anderem auch die

Bericht über den Geschäftsverlauf

neue Hoffnung für die Halbleiterbranche geboren, da für KI hochentwickelte und leistungsfähige Chips benötigt werden, was unter anderem dem Kurs der NVIDIA Aktie zu einem neuen Allzeithoch verholfen hat.

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen, welche nach der strengen Prüfung seitens des Nachhaltigkeits-Researchpartners imug rating GmbH und der mit dieser erarbeiteten Richtlinien bezüglich Nachhaltigkeit für ESG-konform erachtet wurden. Im Jahr 2023 bekam die imug rating GmbH mit der Ethifinance-Gruppe einen neuen und alleinigen Gesellschafter, am Ansatz des Fonds und der Umsetzung der Kriterien wurde damit jedoch nichts geändert. Die ESG Ausschlusskriterien für den Fonds umfassen eine Null-Toleranz-Politik gegenüber kontroversen Umsätzen bei Unternehmen (0 % Umsatzanteil selbiger). So werden Unternehmen die ihre Waren und Erzeugnisse an das Militär verkaufen rigoros aussortiert. Ein Beispiel hierfür ist der Softwarekonzern Microsoft. Auch Tabak und Alkoholproduzenten/-verkäufer sind durch den festgelegten Filter ausgeschlossen. Dies sind nur Beispiele und bei weitem keine erschöpfende Aufzählung der in diesem Teilfonds ausgeschlossenen kontroversen Geschäftsaktivitäten. Des Weiteren findet der UN Global Compact Anwendung in der Allokation, was bedeutet, dass alle Unternehmen, welche gegen eines der 10 hier festgelegten Prinzipien verstoßen, für den Fonds nicht investierbar sind. Im Detail bedeutet das am Beispiel des Themas Korruptionsvermeidung, dass ein Unternehmen, welches nachweislich in Korruptionsdelikte verwickelt ist, keine Chance hat in das Portfolio aufgenommen zu werden. Als weiteres Beispiel kann die Nichteinhaltung von Menschen- bzw. der Rechte von Kindern gelten. So werden Unternehmen die Kinder als Arbeitskräfte ausnutzen oder Kinderarbeit in irgendeiner Form unterstützen rigoros aussortiert. Weitere Kriterien des UN-Global-Compact sind die zusätzliche Unterstützung von Unternehmen beim Schutz der internationalen Menschenrechte, Sicherung der Vereinigungsfreiheit und Anerkennung von Kollektivverhandlungen, Beseitigung von Zwangsarbeit, Beseitigung von jeglicher Diskriminierung am Arbeitsplatz, Umweltprobleme sollen gar nicht erst auftreten also vorsorglich behandelt werden, die Förderung des Umweltbewusstseins aller Beteiligten sowie Entwicklung/Verbesserung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien. Ein best-in-class Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aus den so vorgefilterten Aktien aus jedem Sektor nur die Unternehmen Eingang in den Fonds finden können, die oberhalb oder auf dem Sektormedian des Nachhaltigkeitsscorings liegen. Mit diesem Kriterienkatalog wird das Ziel verfolgt unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten, nur in Unternehmen zu investieren, die sich ständig mit dem Thema auseinandersetzen, weiterentwickeln und somit zu den Besseren in Ihrem Sektor gehören. Das ESG-Screening wird quartalsweise aktualisiert. Unternehmenstitel, die die Filterkriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft.

Weiterhin werden die so gefilterten nachhaltigen Unternehmen zusätzlich nach klassischen 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 im Portfolio nur ausgetauscht, sollten sie den strengen ESG-Anforderungen nicht weiter genügen oder sich etwas Schwerwiegendes an der fundamentalen Bewertung ändern.

Bezogen auf die regionale Allokation lag der Schwerpunkt im Berichtszeitraum auf Nordamerika und Europa. Diversifiziert wurde das Portfolio durch Beimischung von asiatischen Titeln und eine stärkere Streuung innerhalb Europas. Damit wurde nicht nur eine geographische Diversifikation geschaffen, sondern auch gleichzeitig eine auf der Währungsebene, da neben dem US-Dollar auch europäische Fremdwährungen (u.a. CHF, DKK) Eingang fanden. Fremdwährungen wurden in dieser Zeit nicht abgesichert, sodass sich Währungseffekte vollumfänglich sowohl positiv als auch negativ in der Performance des Fonds niederschlugen.

Bis Ende des Jahres 2022 war der Health Care Sektor derjenige welcher für Stabilität im Portfolio sorgte und die Rückschläge aus dem Technologiesektor kompensierte, der dann ab Anfang des Jahres 2023 den performanteren Teil des Portfolios stellte. Am besten abgeschnitten haben hierbei Year-to-date die Engagements in Taiwan Semiconductors und Micron Technology. Aufgrund der quartalsweisen Aktualisierungen des Nachhaltigkeitsscreenings wurden auch Titel wie Hexpol AB, Stillfront und Advantest aus dem Portfolio verkauft. Dafür fanden neue Aktien wie K+S Eingang ins Portfolio oder andere wie Svenska Cellulosa und Evotec wurden aufgestockt.

Dadurch wurde zum einen der angestrebte Zielwert von ca. 30-40 Titeln im Portfolio gehalten und zum anderen der Cashbestand zum Stichtag auf 6,5 % reduziert. Mittelfristig soll dieser auch noch weiter zurückgefahren werden, sollten sich Gelegenheiten zum Neukauf oder zur Aufstockung bieten. Im Berichtszeitraum wurden, wie im vorangegangenen Jahresbericht avisiert, insgesamt nur relativ wenige Umschichtungen durchgeführt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Analyse und Ausblick

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds mit jeweils 13,36 % in der Anteilsklasse A und in der Anteilsklasse B eine erfreuliche ausschüttungsbereinigte Wertentwicklung. In der Anteilsklasse B wurden im Berichtszeitraum 1,00 EUR pro Anteil ausgeschüttet.

Per Stichtag 31. Mai 2023 mit Wirkung zum 1. Juni 2023 wird der Teilfonds auf den Nordlux Pro – ESG Aktien Global bei der neuen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment- Luxembourg S.A. verschmolzen.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Konzept 60

Im Hinblick auf die Finanzmärkte stand der verkürzte Berichtszeitraum ganz im Zeichen des entschlossenen Vorgehens der Notenbanken gegen steigende Inflationen. Mit 10,6 % im Euroraum und mit 9,1 % in den USA erreichten diese im Laufe des Jahres 2022 ihre Höhepunkte, liefen bis Ende Mai 2023 jedoch auf 6,1 % in der Eurozone und auf 4,0 % in den USA zurück. Schaffen die Notenbanken ein «soft landing», in der die Inflationen auf das angestrebte Niveau eingedämmt werden können, ohne die Konjunktur in eine tiefe Rezession zu versetzen? Dies war die Frage welche die Märkte während des Berichtszeitraums durchweg bestimmte. Da die erwartete Rezession im ersten Halbjahr 2023 indessen erstmal ausblieb, führte dieses Umfeld zu deutlichen Kurssteigerungen an den globalen Aktienmärkten.

Nach der erfolgreichen Teilfondsaufgabe im Mai 2022, seinerzeit mitten in einer äußerst turbulenten Marktphase, verbuchte der Konzept 60 auch im nun folgenden Berichtszeitraum weiterhin leichte Wertzuwächse von 6,47 % für die Anteilsscheinklasse A und 6,45 % für die Anteilsscheinklasse B. Seit Auflage ergibt sich somit eine Performance von 1,82 % für Anteilsscheinklasse A und 2,48 % für die Anteilsscheinklasse B. Die Abweichung der beiden Wertzuwächse erklärt sich durch den späteren Start der B-Klasse, in einem damals sehr volatilen Marktumfeld. Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum keine vorgenommen.

Anlagepolitisch wurden nur wenige Umschichtungen vorgenommen, womit das Portfolio weiterhin aus internationalen Aktien, Renten und anderen vermögensverwaltenden Anlageklassen wie bspw. alternativen Investments und Cash besteht. Mit einer Allokation der Asset Klasse „Aktien“ von 17,81 % zum Ende des Berichtszeitraums ist die Aktienobergrenze von 60 % nahezu ausgeschöpft. Die 70,71 % sowie eine mit 9,41 % sehr starke Goldposition runden das Portfolio ab und bilden das Gegengewicht zur ausgeprägten Aktienquote.

Die Aktie des Industriekonzerns Linde plc wurde im Hinblick auf das anstehende Ausscheiden aus dem deutschen Aktienindex DAX gegeben, ebenso wie der Nomura Funds - American Century Emerging Markets Debt hinsichtlich seiner bevorstehenden Liquidation. Neu im Portfolio sind hingegen der Anleihenfonds DPAM - Bonds Emerging Markets Sustainable, der iShares SLI mit Themenschwerpunkt Schweiz sowie der Squad Gallo Fund, welcher sich durch sein Engagement in europäische Small und Mid Caps auszeichnet. Konstante Mittelzuflüsse führten zu einer weiteren Erhöhung des Fondsvolumens sowie zu einem zwischenzeitlichen Anstieg der Cashposition, welche im April 2023 mittels Reallokation des gesamten Portfolios signifikant reduziert wurde.

Analyse und Ausblick

Seit Auflage schwanken die Anteilspreise der beiden Klassen A und B im Einklang mit den Märkten um den Ausgabepreis von 60 EUR. Für den Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds eine positive Wertentwicklung in Höhe von 6,47 % für die Anteilsklasse A sowie 6,45 % für die Anteilsklasse B.

Die Aktienmärkte verzeichneten in den Jahren 2022/23 hohe Schwankungen. So verlor beispielsweise der S&P 500 im Jahr 2022 bis Ende Oktober 2022 -18,05 %, der MSCI World -19,76 % und der Nasdaq sogar -29,93 %, nur um sich im Anschluss bis Ende Mai 2023 umgehend zu erholen (S&P 500: +13,47 %, MSCI World +14,96 % und der Nasdaq +25,25 %). Zu den Gewinnern im Portfolio gehören im Berichtszeitraum die Technologieunternehmen Apple (30,91 %), Alphabet (29,35 %) und Microsoft (43,87 %), welche von der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz profitieren konnten und teilweise mit neuen Allzeithochs notieren. Der iShares UK Dividend ETF konnte hingegen nur wenig Mehrwert beitragen und wurde vollständig veräußert.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Die strategische Beimischung von alternativen Investments, im Speziellen der Twelve Cat Bond Fund, machte sich über den gesamten Berichtszeitraum positiv bemerkbar und trug zur positiven Stabilisierung bei. Die Abwertung des US Dollars im Vergleich zur Fondswährung Euro machte dem Portfolio hingegen zu schaffen.

Die Frage nach einer «weichen Landung» der Wirtschaft wird die Märkte auch über den Berichtszeitraum hinaus weiter beschäftigen und im Wesentlichen bestimmen, in welche Richtung sich die Aktienmärkte im 2. Halbjahr 2023 bewegen werden. Überzeugt die Konjunktur weiter mit robusten Wirtschaftsdaten, so ist der Ausbau des positiven Stimmungsumfeldes an den Märkten weiterhin denkbar und könnte nur von einer wiederaufflammenden Inflation aufgehalten werden. Im Gegenzug, welches eine «harte Landung» der Wirtschaft durch zu aggressive Notenbankpolitiken auslöst, könnten die in der Breite überbewerteten Aktienkurse dementsprechend deutlich nach unten korrigieren.

Per Stichtag 31. Mai 2023 mit Wirkung zum 1. Juni 2023 wird der Teilfonds auf den Nordlux Pro – Konzept 60 bei der neuen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment- Luxembourg S.A. verschmolzen.

Hinweis zum Russland / Ukraine-Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwalteten Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine wesentlichen Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Munsbach, im September 2023

LRI Invest S.A.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten per 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	45.723.394,65
(Wertpapiereinstandskosten EUR 47.593.725,03)	
Bankguthaben	1.430.837,98
Sonstige Vermögensgegenstände	131.494,95
Summe Aktiva	47.285.727,58
Sonstige Verbindlichkeiten	-124.525,69
Summe Passiva	-124.525,69
Netto-Teilfondsvermögen	47.161.201,89

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	27,60	58,52
USD	18,91	40,10
ZAR	0,65	1,38
Summe	47,16	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	37,75	80,06
Verzinsliche Wertpapiere	7,97	16,89
Summe	45,72	96,95

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	19,07	40,46
Irland	10,88	23,08
Bundesrepublik Deutschland	5,90	12,52
Liechtenstein	3,74	7,92
Mexiko	1,50	3,18
Niederlande	1,25	2,64
Frankreich	0,96	2,03
Österreich	0,89	1,88
Italien	0,88	1,86
Sonstige Länder	0,65	1,38
Summe	45,72	96,95

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,250% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) FTF	DE000A289N78	EUR	1.000,00 %	88,0300	880.300,00	1,87
2,731% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32) FTF	XS2101558307	EUR	1.000,00 %	87,8040	878.040,00	1,86
3,500% Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich FTF	XS1418788755	EUR	1.000,00 %	94,9520	949.520,00	2,01
3,875% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.) FTF	XS1069439740	EUR	1.000,00 %	95,7800	957.800,00	2,03
4,375% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) FTF	XS1076781589	EUR	302,00 %	98,0100	295.990,20	0,63
5,625% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31) FTF	DE000DL19VB0	EUR	1.000,00 %	96,8000	968.000,00	2,05
8,659% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) FRN	XS1640667116	EUR	1.000,00 %	88,5400	885.400,00	1,88
0,000% International Finance Corp. RC-Zo Medium-Term Nts 2017(27)	XS1560725837	ZAR	20.000,00 %	68,6540	649.944,85	1,38
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
2,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508	EUR	2.000,00 %	75,0300	1.500.600,00	3,18
Wertpapier-Investmentanteile						
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	DE000A2AQ929	ANT	40.000,00 EUR	50,5100	2.020.400,00	4,28
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	ANT	22.000,00 EUR	92,4900	2.034.780,00	4,31
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062	ANT	11.200,00 EUR	141,5100	1.584.912,00	3,36
Fr.T.GF-FTGF Br.Gl.Fx Inc.A.Rt Reg.Shs Prem.EUR Acc(Hgd)o.N.	IE00B5VBQV99	ANT	20.000,00 EUR	106,2100	2.124.200,00	4,50
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	IE00B50JD354	ANT	125.000,00 EUR	13,7036	1.712.950,00	3,63
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094	ANT	650.000,00 EUR	5,1875	3.371.875,00	7,15
JSS IF-JSS Twe.Su.Insu.Bd Opp. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN	LU2075975461	ANT	25.000,00 EUR	99,4000	2.485.000,00	5,27
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. I EUR Acc. oN	LI1103026582	ANT	23.000,00 EUR	85,4600	1.965.580,00	4,17
THEAM Quant-Cross Ass.Hi.Foc. Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2346213866	ANT	13.500,00 EUR	114,7100	1.548.585,00	3,28
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU1003376065	ANT	200.000,00 USD	14,4895	2.718.225,31	5,76
Aviva Inv.-Global Convertibles Inhaber-Ant.I USD (thes.) o.N.	LU0160787601	ANT	9.000,00 USD	255,8618	2.159.981,43	4,58
COELI I-Fr.Mkts Fixed Inc. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2273160551	ANT	26.500,00 USD	85,7100	2.130.489,64	4,52
CSIF 4 Cr.Sui.Lux)Cat Bd Fd Act. Nom. EB USD Acc. oN	LU2250179053	ANT	159.164,00 USD	12,2500	1.828.870,65	3,88
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Namens-Anteile I (acc.) o.N.	LU0195953152	ANT	100.000,00 USD	22,7400	2.133.008,16	4,52
G.S.Fds-GS Em.Mkts T.R.Bd.Ptf Regist. Acc.Shs I USD o.N.	LU1706949374	ANT	25.200,00 USD	105,5500	2.494.944,19	5,29
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N.	IE00B6WYL972	ANT	105.000,00 USD	16,7393	1.648.650,69	3,50
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N.	LI0227305914	ANT	15.000,00 USD	125,7600	1.769.440,02	3,75
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N.	IE00BD2B9264	ANT	18.000,00 USD	119,9900	2.025.907,51	4,30
Summe Wertpapiervermögen				EUR	45.723.394,65	96,95
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	1.430.837,98	EUR	1.430.837,98	3,03
Summe Bankguthaben				EUR	1.430.837,98	3,03
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		EUR	131.494,95	EUR	131.494,95	0,28
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	131.494,95	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						
				EUR	-124.525,69	-0,26
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	47.161.201,89	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	EUR	75,21
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	EUR	38,44
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	STK	152.131,580
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	STK	929.183,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,95
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.05.2023
Südafrikanischer Rand	ZAR	21,126100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,066100	=1	EUR

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	248.982,01
Zinsen aus Geldanlagen	18.781,78
Erträge aus Investmentanteilen	78.075,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	-17.477,18
Erträge insgesamt	328.361,61
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-410.998,62
Verwaltungsvergütung	-35.311,39
Verwahrstellenvergütung	-13.312,94
Prüfungskosten	-12.378,65
Taxe d'abonnement	-9.624,32
Veröffentlichungskosten	-7.677,39
Register- und Transferstellenvergütung	-1.661,40
Regulatorische Kosten	-19.785,84
Zinsaufwendungen	-23.649,07
Risikomanagementgebühr	-3.863,48
Zahlstellenvergütung	-468,00
Sonstige Aufwendungen	-7.113,38
Ordentlicher Aufwandsausgleich	25.091,25
Aufwendungen insgesamt	-520.753,23
Ordentlicher Nettoaufwand	-192.391,62
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.500.006,66
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-73.946,37
Realisierte Verluste	-1.516.014,90
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	86.392,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.562,37
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-195.953,99
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.886.630,73
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-141.250,12
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	2.745.380,61
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	2.549.426,62

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	48.258.024,53
Ausschüttungen	-399.778,40
Mittelzuflüsse	1.052.918,45
Mittelabflüsse	-4.279.329,37
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-3.226.410,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-20.059,94
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	2.549.426,62
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	47.161.201,89

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	152.131,580	EUR	11.442.477,39	75,21
30.09.2022	161.627,580	EUR	11.539.352,30	71,39
30.09.2021	114.037,373	EUR	9.160.863,69	80,33

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	929.183,000	EUR	35.718.724,50	38,44
30.09.2022	995.582,000	EUR	36.718.672,23	36,88
30.09.2021	984.932,000	EUR	41.360.775,87	41,99

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie per 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

Position	Betrag in EUR
Bankguthaben	3.323.492,27
Summe Aktiva	3.323.492,27
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.775,65
Summe Passiva	-32.775,65
Netto-Teilfondsvermögen	3.290.716,62

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	3,29	100,00
Summe	3,29	100,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	3.323.492,27	EUR	3.323.492,27	101,00
Summe Bankguthaben				EUR	3.323.492,27	101,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-32.775,65	-1,00
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	3.290.716,62	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A	EUR	90,62
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B	EUR	90,36
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I ¹⁾	EUR	0,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A	STK	32.364,679
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B	STK	3.959,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I ¹⁾	STK	0,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

1) Die Anteilklasse wurde zum 19. Mai 2023 durch Rückgabe aller Anteile durch die Anleger geschlossen.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	14.783,99
Zinsen aus Geldanlagen	18.323,30
Dividenderträge	10.055,92
Ordentlicher Ertragsausgleich	-22.538,76
Erträge insgesamt	20.624,45
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-91.865,44
Verwaltungsvergütung	-5.779,77
Verwahrstellenvergütung	-2.183,56
Prüfungskosten	-12.378,65
Taxe d'abonnement	-2.039,10
Veröffentlichungskosten	-6.698,91
Register- und Transferstellenvergütung	-1.661,40
Regulatorische Kosten	-20.934,21
Zinsaufwendungen	-5.012,96
Risikomanagementgebühr	-3.836,48
Zahlstellenvergütung	-468,00
Sonstige Aufwendungen	-3.301,86
Ordentlicher Aufwandsausgleich	87.779,67
Aufwendungen insgesamt	-68.380,67
Ordentlicher Nettoaufwand	-47.756,22
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	851.647,81
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-510.552,77
Realisierte Verluste	-817.047,06
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	468.272,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-7.679,84
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-55.436,06
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	951.647,49
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-10.574,41
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	941.073,08
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	885.637,02

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	8.208.542,92
Mittelzuflüsse	107.208,00
Mittelabflüsse	-5.887.711,00
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-5.780.503,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-22.960,32
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	885.637,02
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	3.290.716,62

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	32.364,679	EUR	2.932.986,31	90,62
30.09.2022	48.967,850	EUR	3.996.738,68	81,62
30.09.2021	75.817,434	EUR	7.346.336,27	96,90

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	3.959,000	EUR	357.730,31	90,36
30.09.2022	36.652,000	EUR	2.982.876,13	81,38
30.09.2021	58.635,000	EUR	5.665.267,28	96,62

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
17.05.2023 ¹⁾	14.000,000	EUR	1.284.770,02	91,77
30.09.2022	15.000,000	EUR	1.228.928,11	81,93
30.09.2021	15.000,000	EUR	1.437.222,15	95,81

1) Datum der letzten Anteilwertberechnung. Die Anteilklasse wurde zum 19. Mai 2023 durch Rückgabe aller Anteile durch die Anleger geschlossen.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds per 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	25.471.702,00
(Wertpapiereinstandskosten EUR 27.029.076,32)	
Bankguthaben	1.374.438,32
Sonstige Vermögensgegenstände	150.927,41
Summe Aktiva	26.997.067,73
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.143,11
Summe Passiva	-53.143,11
Netto-Teilfondsvermögen	26.943.924,62

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	17,53	65,10
USD	3,79	14,07
GBP	1,56	5,78
JPY	1,04	3,87
DKK	0,84	3,10
CAD	0,78	2,89
SEK	0,42	1,57
NOK	0,36	1,35
CHF	0,30	1,11
Sonstige Währungen	0,32	1,16
Summe	26,94	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	12,27	45,56
Verzinsliche Wertpapiere	12,13	45,01
Wertpapier-Investmentanteile	0,89	3,31
REITS	0,18	0,66
Summe	25,47	94,54

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	4,70	17,43
Bundesrepublik Deutschland	2,62	9,71
Niederlande	2,49	9,23
Großbritannien	2,18	8,09
Schweden	1,78	6,61
Frankreich	1,61	5,99
Luxemburg	1,47	5,44
Italien	1,38	5,11
Dänemark	1,29	4,80
Sonstige Länder	5,95	22,13
Summe	25,47	94,54

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5	STK	10.730,00	AUD 22,3600	145.641,67	0,54
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	2.760,00	CAD 113,2200	215.634,82	0,80
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	1.430,00	CAD 200,0600	197.416,28	0,73
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	3.590,00	CAD 97,3200	241.092,23	0,89
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	1.990,00	CAD 91,6100	125.800,57	0,47
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	1.125,00	CHF 259,1000	299.099,58	1,11
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	115,00	DKK 11.715,0000	180.909,63	0,67
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	460,00	DKK 2.725,0000	168.323,94	0,62
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.810,00	DKK 1.116,2000	271.295,23	1,01
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	2.886,00	DKK 555,0000	215.085,37	0,80
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	1.670,00	EUR 149,6000	249.832,00	0,93
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	3.850,00	EUR 66,9000	257.565,00	0,96
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	960,00	EUR 405,4000	389.184,00	1,44
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	425,00	EUR 671,5000	285.387,50	1,06
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	2.000,00	EUR 93,6400	187.280,00	0,70
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	24.650,00	EUR 9,1600	225.794,00	0,84
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	3.460,00	EUR 52,4000	181.304,00	0,67
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.310,00	EUR 168,4400	220.656,40	0,82
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	6.090,00	EUR 22,2300	135.380,70	0,50
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.070,00	EUR 162,7500	174.142,50	0,65
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	570,00	EUR 334,0000	190.380,00	0,71
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	7.296,00	EUR 40,5950	296.181,12	1,10
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	3.180,00	EUR 33,3200	105.957,60	0,39
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	2.330,00	EUR 70,5500	164.381,50	0,61
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	8.520,00	GBP 23,8800	236.523,60	0,88
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNS543	STK	2.000,00	GBP 116,7500	271.448,50	1,01
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	34.808,00	GBP 6,5600	265.450,45	0,99
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	4.900,00	GBP 25,1000	142.978,38	0,53
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	10.720,00	GBP 18,8150	234.476,63	0,87
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	30.940,00	GBP 6,3360	227.895,65	0,85
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	9.270,00	JPY 4.721,0000	293.814,21	1,09
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	STK	3.250,00	JPY 9.129,0000	199.189,12	0,74
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	2.580,00	JPY 19.315,0000	334.559,58	1,24
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	8.880,00	JPY 3.440,0000	205.083,38	0,76
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	27.590,00	NOK 79,8600	185.473,92	0,69
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	5.120,00	NOK 414,2000	178.517,95	0,66
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	6.000,00	SEK 234,0000	121.003,19	0,45
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	8.560,00	SEK 205,1000	151.310,52	0,56
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	STK	16.820,00	SEK 103,5500	150.108,68	0,56
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.400,00	USD 133,3000	300.084,42	1,11
Avnet Inc. Registered Shares DL 1	US0538071038	STK	6.040,00	USD 43,8400	248.375,95	0,92
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	2.860,00	USD 94,5400	253.620,11	0,94
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	2.400,00	USD 74,9200	168.659,60	0,63
Commercial Metals Co. Registered Shares DL-,01	US2017231034	STK	2.680,00	USD 42,7500	107.466,47	0,40
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK	3.230,00	USD 63,3800	192.024,58	0,71
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	480,00	USD 447,8200	201.626,11	0,75
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	680,00	USD 173,8800	110.907,42	0,41
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	2.369,00	USD 110,3100	245.121,84	0,91
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	470,00	USD 384,8900	169.682,30	0,63
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	580,00	USD 283,4500	154.207,86	0,57
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	17.070,00	USD 10,3100	165.079,92	0,61

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	1.010,00	USD	233,2800	221.004,41	0,82
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	3.630,00	USD	52,7500	179.610,26	0,67
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	1.310,00	USD	179,1000	220.074,10	0,82
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	660,00	USD	284,8300	176.332,24	0,65
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	3.110,00	USD	98,5900	287.604,26	1,07
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	1.514,00	USD	173,8800	246.932,11	0,92
Visteon Corp. Registered Shares New DL -,01	US92839U2069	STK	1.120,00	USD	133,5800	140.333,55	0,52
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577	STK	31.750,00	ZAR	110,3700	165.872,90	0,62
REITs							
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B52N1N88	STK	19.144,00	GBP	7,9760	177.508,19	0,66
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012108	EUR	600,00	%	87,2650	523.590,00	1,94
0,125% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2348325221	EUR	500,00	%	89,2600	446.300,00	1,66
0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433	EUR	200,00	%	92,2580	184.516,00	0,68
0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	EUR	500,00	%	82,5180	412.590,00	1,53
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	EUR	800,00	%	85,8700	686.960,00	2,55
0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1685653302	EUR	200,00	%	96,4090	192.818,00	0,72
1,000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	EUR	400,00	%	77,3740	309.496,00	1,15
1,125% Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/32)	XS2122486066	EUR	300,00	%	78,1200	234.360,00	0,87
1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815	EUR	300,00	%	94,3340	283.002,00	1,05
1,250% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) FTF	DE000A289N78	EUR	500,00	%	88,0300	440.150,00	1,63
1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	300,00	%	92,0600	276.180,00	1,03
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	500,00	%	91,4650	457.325,00	1,70
1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935	EUR	300,00	%	95,9990	287.997,00	1,07
1,875% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	XS2055652056	EUR	400,00	%	82,0600	328.240,00	1,22
1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878	EUR	300,00	%	95,6500	286.950,00	1,06
1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	300,00	%	88,3200	264.960,00	0,98
2,000% Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	EUR	500,00	%	92,5200	462.600,00	1,72
2,250% AlB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25)	XS1849550592	EUR	300,00	%	96,6700	290.010,00	1,08
2,375% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR0014009E07	EUR	300,00	%	92,1150	276.345,00	1,03
2,500% Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372	EUR	300,00	%	94,7060	284.118,00	1,05
2,750% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	EUR	300,00	%	94,3780	283.134,00	1,05
2,875% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079) FTF	XS2011260705	EUR	400,00	%	87,6650	350.660,00	1,30
2,875% SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2510903862	EUR	200,00	%	95,4300	190.860,00	0,71
3,250% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49) FTF	XS1843448314	EUR	500,00	%	91,2700	456.350,00	1,69
3,250% Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2525246901	EUR	300,00	%	95,4700	286.410,00	1,06
3,750% Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221	EUR	400,00	%	99,5190	398.076,00	1,48
4,000% Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400CSG4	EUR	400,00	%	98,8500	395.400,00	1,47
4,500% A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2534976886	EUR	400,00	%	101,7000	406.800,00	1,51
5,125% Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30) FTF	DE000CZ43ZN8	EUR	300,00	%	99,8900	299.670,00	1,11
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,250% Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	EUR	500,00	%	87,8990	439.495,00	1,63
0,900% Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644	EUR	200,00	%	73,9200	147.840,00	0,55
0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920	EUR	200,00	%	96,0050	192.010,00	0,71
1,375% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249	EUR	500,00	%	88,7450	443.725,00	1,65
1,600% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) FTF	XS2010039548	EUR	300,00	%	79,1930	237.579,00	0,88
2,085% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	EUR	500,00	%	77,5600	387.800,00	1,44
2,625% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905	EUR	300,00	%	93,9400	281.820,00	1,05
Wertpapier-Investmentanteile							
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127	ANT	6.500,00	EUR	137,2120	891.878,00	3,31
Summe Wertpapiervermögen				EUR		25.471.702,00	94,54

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	1.370.262,69	EUR	1.370.262,69	5,09
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		JPY	621.961,00	EUR	4.175,63	0,02
Summe Bankguthaben				EUR	1.374.438,32	5,10
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		EUR	9.819,07	EUR	9.819,07	0,04
Dividendenforderungen		GBP	1.906,10	EUR	2.215,88	0,01
Dividendenforderungen		JPY	704.367,00	EUR	4.728,88	0,02
Dividendenforderungen		SEK	8.988,00	EUR	774,63	0,00
Dividendenforderungen		USD	3.551,56	EUR	3.331,37	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	130.057,58	EUR	130.057,58	0,48
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	150.927,41	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						
				EUR	-53.143,11	-0,20
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	26.943.924,62	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	EUR	81,66
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	STK	329.965,922
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,54
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.05.2023
Australischer Dollar	AUD	1,647350	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,860200	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,446950	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	148,950150	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,449150	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,879500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,603000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,974550	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	21,126100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,066100	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	173.154,63
Zinsen aus Geldanlagen	6.919,39
Dividenderträge	215.931,63
Erträge aus REITs	3.973,33
Ordentlicher Ertragsausgleich	-4.033,85
Erträge insgesamt	395.945,13
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-219.737,70
Verwaltungsvergütung	-20.061,04
Verwahrstellenvergütung	-7.549,82
Prüfungskosten	-12.378,65
Taxe d'abonnement	-9.071,23
Veröffentlichungskosten	-2.602,60
Register- und Transferstellenvergütung	-1.661,40
Regulatorische Kosten	-16.632,35
Zinsaufwendungen	-3.970,54
Risikomanagementgebühr	-3.836,48
Zahlstellenvergütung	-468,00
Sonstige Aufwendungen	-5.130,60
Ordentlicher Aufwandsausgleich	3.547,58
Aufwendungen insgesamt	-299.552,83
Ordentlicher Nettoertrag	96.392,30
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	585.255,65
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-7.989,65
Realisierte Verluste	-843.417,90
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	10.755,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-255.396,20
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-159.003,90
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.715.122,15
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-89.145,87
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	1.625.976,28
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.466.972,38

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	26.873.718,28
Ausschüttungen	-914.061,04
Mittelzuflüsse	278.392,85
Mittelabflüsse	-758.818,07
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-480.425,22
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.279,78
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.466.972,38
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	26.943.924,62

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	329.965,922	EUR	26.943.924,62	81,66
30.09.2022	335.762,060	EUR	26.873.718,28	80,04
30.09.2021	327.375,604	EUR	33.339.633,11	101,84

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner per 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	94.916.547,03
(Wertpapiereinstandskosten EUR 101.365.668,00)	
Bankguthaben	11.527.085,69
Sonstige Vermögensgegenstände	658.540,60
Summe Aktiva	107.102.173,32
Sonstige Verbindlichkeiten	-129.063,80
Summe Passiva	-129.063,80
Netto-Teilfondsvermögen	106.973.109,52

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	79,91	74,70
USD	15,34	14,34
GBP	3,14	2,94
JPY	2,68	2,51
CAD	2,14	2,00
DKK	1,64	1,53
AUD	0,78	0,73
CHF	0,55	0,52
ZAR	0,43	0,40
Sonstige Währungen	0,36	0,33
Summe	106,97	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	62,73	58,63
Aktien	29,03	27,14
Wertpapier-Investmentanteile	2,76	2,58
REITS	0,40	0,38
Summe	94,92	88,73

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	25,04	23,40
Bundesrepublik Deutschland	8,88	8,30
Großbritannien	7,16	6,70
Frankreich	7,07	6,61
Schweden	6,53	6,10
Niederlande	6,51	6,08
Italien	4,74	4,44
Japan	4,47	4,18
Dänemark	4,42	4,13
Sonstige Länder	20,10	18,79
Summe	94,92	88,73

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	12.235,00	AUD 67,4300	500.807,99	0,47
IGO Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IGO4	STK	31.805,00	AUD 14,2600	275.314,47	0,26
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	2.860,00	CAD 200,0600	394.832,56	0,37
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	9.055,00	CAD 97,3200	608.103,09	0,57
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	15.940,00	CAD 29,7800	327.566,64	0,31
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	7.845,00	CAD 105,0000	568.419,42	0,53
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	3.726,00	CAD 91,6100	235.544,19	0,22
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	9.260,00	CHF 58,3600	554.526,29	0,52
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	284,00	DKK 11.715,0000	446.768,14	0,42
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	1.394,00	DKK 2.725,0000	510.094,74	0,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	4.527,00	DKK 1.116,2000	678.537,84	0,63
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	993,00	EUR 671,5000	666.799,50	0,62
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	13.585,00	EUR 15,0500	204.454,25	0,19
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	14.783,00	EUR 17,6850	261.437,36	0,24
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	16.138,00	EUR 40,5950	655.122,11	0,61
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	8.832,00	EUR 33,3200	294.282,24	0,28
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	5.024,00	EUR 70,5500	354.443,20	0,33
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	90.614,00	GBP 6,3000	663.645,90	0,62
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	18.290,00	GBP 21,5400	457.994,19	0,43
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	25.188,00	GBP 23,8800	699.243,71	0,65
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	3.913,00	GBP 61,0000	277.485,47	0,26
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	5.605,00	GBP 52,6800	343.259,01	0,32
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	10.060,00	GBP 25,1000	293.543,36	0,27
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	11.440,00	JPY 5.936,0000	455.909,85	0,43
Niterra Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	22.447,00	JPY 2.580,0000	388.809,68	0,36
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	19.196,00	JPY 4.290,0000	552.875,17	0,52
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	5.970,00	JPY 19.315,0000	774.155,31	0,72
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	24.762,00	JPY 2.844,0000	472.796,62	0,44
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	22.744,00	NOK 186,5000	357.065,20	0,33
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.549,00	USD 417,7900	607.031,90	0,57
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	4.040,00	USD 115,6700	438.332,99	0,41
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	5.553,00	USD 133,3000	694.320,33	0,55
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	3.480,00	USD 230,9100	753.744,30	0,70
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	5.813,00	USD 74,9200	408.507,61	0,38
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	3.823,00	USD 92,4500	331.522,70	0,31
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	13.623,00	USD 49,6700	634.700,69	0,59
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	6.117,00	USD 102,7400	589.494,96	0,55
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	1.979,00	USD 173,8800	322.773,21	0,30
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	5.591,00	USD 110,3100	578.504,09	0,54
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	7.190,00	USD 84,1600	567.592,53	0,53
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	3.700,00	USD 161,8000	561.542,07	0,52
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	1.353,00	USD 616,7000	782.661,20	0,73
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	8.461,00	USD 52,7500	418.645,30	0,39
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.299,00	USD 328,3900	708.159,28	0,66
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,01	US67066G1040	STK	3.573,00	USD 378,3400	1.267.994,39	1,19
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	3.360,00	USD 106,3300	335.117,53	0,31
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	3.979,00	USD 132,6500	495.088,97	0,46
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	27.829,00	USD 17,2700	450.808,40	0,42
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	7.917,00	USD 65,0200	482.847,14	0,45
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	5.078,00	USD 107,1600	510.419,74	0,48
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	7.336,00	USD 98,5900	678.413,13	0,63

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	STK	14.994,00	USD	15,4900	217.856,73	0,20
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	3.529,00	USD	173,8800	575.576,89	0,54
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	1.388,00	USD	409,8300	533.574,75	0,50
West Pharmaceutical Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	2.624,00	USD	334,6300	823.627,35	0,77
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	5.182,00	USD	113,5100	551.738,88	0,52
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577	STK	82.640,00	ZAR	110,3700	431.739,73	0,40
REITs							
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B52N1N88	STK	43.305,00	GBP	7,9760	401.535,32	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012108	EUR	2.000,00	%	87,2650	1.745.300,00	1,63
0,125% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	DK0009525404	EUR	1.000,00	%	95,3970	953.970,00	0,89
0,125% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2013536029	EUR	1.000,00	%	96,3530	963.530,00	0,90
0,125% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2348325221	EUR	2.000,00	%	89,2600	1.785.200,00	1,67
0,250% DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1979262448	EUR	1.000,00	%	96,8510	968.510,00	0,91
0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433	EUR	800,00	%	92,2580	738.064,00	0,69
0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	EUR	2.000,00	%	82,5180	1.650.360,00	1,54
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	EUR	3.000,00	%	85,8700	2.576.100,00	2,41
0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1685653302	EUR	500,00	%	96,4090	482.045,00	0,45
1,000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24)	XS1637277572	EUR	500,00	%	97,0150	485.075,00	0,45
1,000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	EUR	2.000,00	%	77,3740	1.547.480,00	1,45
1,000% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	FR0013412343	EUR	700,00	%	94,7300	663.110,00	0,62
1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	IT0005358491	EUR	500,00	%	98,2130	491.065,00	0,46
1,125% Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/32)	XS2122486066	EUR	1.700,00	%	78,1200	1.328.040,00	1,24
1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815	EUR	700,00	%	94,3340	660.338,00	0,62
1,250% Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR	900,00	%	94,4620	850.158,00	0,79
1,250% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) FTF	DE000A289N78	EUR	2.000,00	%	88,0300	1.760.600,00	1,65
1,300% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141	EUR	1.000,00	%	98,1300	981.300,00	0,92
1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	800,00	%	92,0600	736.480,00	0,69
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	2.000,00	%	91,4650	1.829.300,00	1,71
1,650% Annington Funding PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1645519031	EUR	400,00	%	95,6770	382.708,00	0,36
1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935	EUR	700,00	%	95,9990	671.993,00	0,63
1,875% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	XS2055652056	EUR	2.000,00	%	82,0600	1.641.200,00	1,53
1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878	EUR	700,00	%	95,6500	669.550,00	0,63
1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	700,00	%	88,3200	618.240,00	0,58
1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)	XS1677912393	EUR	500,00	%	84,0020	420.010,00	0,39
2,000% Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	EUR	2.000,00	%	92,5200	1.850.400,00	1,73
2,250% AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25)	XS1849550592	EUR	700,00	%	96,6700	676.690,00	0,63
2,375% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR0014009E07	EUR	1.700,00	%	92,1150	1.565.955,00	1,46
2,375% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327	EUR	400,00	%	98,7560	395.024,00	0,37
2,500% Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372	EUR	1.700,00	%	94,7060	1.610.002,00	1,51
2,625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1045553812	EUR	1.500,00	%	98,9160	1.483.740,00	1,39
2,750% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	EUR	2.000,00	%	94,3780	1.887.560,00	1,76
2,875% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079) FTF	XS2011260705	EUR	2.000,00	%	87,6650	1.753.300,00	1,64
2,875% SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2510903862	EUR	500,00	%	95,4300	477.150,00	0,45
3,250% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49) FTF	XS1843448314	EUR	2.000,00	%	91,2700	1.825.400,00	1,71
3,250% Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2525246901	EUR	2.000,00	%	95,4700	1.909.400,00	1,78
3,750% Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221	EUR	1.000,00	%	99,5190	995.190,00	0,93
4,000% Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400CSG4	EUR	1.000,00	%	98,8500	988.500,00	0,92
4,500% A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2534976886	EUR	1.000,00	%	101,7000	1.017.000,00	0,95
5,125% Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30) FTF	DE000CZ43ZN8	EUR	1.700,00	%	99,8900	1.698.130,00	1,59
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,250% Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	EUR	2.000,00	%	87,8990	1.757.980,00	1,64
0,250% SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS2057872595	EUR	1.000,00	%	94,9200	949.200,00	0,89
0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573	EUR	400,00	%	81,8830	327.532,00	0,31
0,872% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1675764945	EUR	1.400,00	%	96,3480	1.348.872,00	1,26

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
0,900% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228	EUR	800,00	%	95,3280	762.624,00	0,71
0,900% Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644	EUR	1.200,00	%	73,9200	887.040,00	0,83
0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920	EUR	500,00	%	96,0050	480.025,00	0,45
1,375% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249	EUR	2.000,00	%	88,7450	1.774.900,00	1,66
1,600% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) FTF	XS2010039548	EUR	1.700,00	%	79,1930	1.346.281,00	1,26
2,000% Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1234760699	EUR	700,00	%	94,6440	662.508,00	0,62
2,085% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	EUR	2.000,00	%	77,5600	1.551.200,00	1,45
2,250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	XS1084942470	EUR	500,00	%	97,3500	486.750,00	0,46
2,250% Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374	EUR	800,00	%	97,2290	777.832,00	0,73
2,625% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905	EUR	2.000,00	%	93,9400	1.878.800,00	1,76
Wertpapier-Investmentanteile							
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127	ANT	20.100,00	EUR	137,2120	2.757.961,20	2,58
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	US73181M1172	STK	3.219,00	USD	2,0419	6.165,22	0,01
Summe Wertpapiervermögen				EUR		94.916.547,03	88,73
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	11.517.423,48	EUR		11.517.423,48	10,77
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		JPY	1.439.188,00	EUR		9.662,21	0,01
Summe Bankguthaben				EUR		11.527.085,69	10,78
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CAD	1.195,50	EUR		824,97	0,00
Dividendenforderungen		EUR	19.646,64	EUR		19.646,64	0,02
Dividendenforderungen		GBP	3.913,34	EUR		4.549,34	0,00
Dividendenforderungen		JPY	3.807.962,00	EUR		25.565,35	0,02
Dividendenforderungen		USD	13.054,07	EUR		12.244,70	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	595.709,60	EUR		595.709,60	0,56
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		658.540,60	0,62
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-129.063,80	-0,12
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		106.973.109,52	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	EUR	87,80
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	STK	1.218.431,104
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	88,73
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.05.2023
Australischer Dollar	AUD	1,647350	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,860200	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,446950	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	148,950150	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,449150	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,879500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,974550	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	21,126100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,066100	=1	EUR

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	845.426,52
Zinsen aus Geldanlagen	55.113,19
Dividenderträge	412.519,69
Erträge aus REITs	8.987,92
Ordentlicher Ertragsausgleich	11.332,78
Erträge insgesamt	1.333.380,10
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-699.576,07
Verwaltungsvergütung	-76.625,99
Verwahrstellenvergütung	-28.838,54
Prüfungskosten	-12.378,65
Taxe d'abonnement	-34.864,72
Veröffentlichungskosten	-2.575,64
Register- und Transferstellenvergütung	-1.661,40
Regulatorische Kosten	-17.103,37
Zinsaufwendungen	-6.832,67
Risikomanagementgebühr	-3.836,48
Zahlstellenvergütung	-468,00
Sonstige Aufwendungen	-7.786,71
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-7.196,42
Aufwendungen insgesamt	-899.744,66
Ordentlicher Nettoertrag	433.635,44
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.408.792,31
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	10.478,06
Realisierte Verluste	-2.051.822,78
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-16.787,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-649.339,84
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-215.704,40
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	5.327.603,42
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-467.969,04
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	4.859.634,38
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	4.643.929,98

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	104.319.565,26
Ausschüttungen	-2.721.024,73
Mittelzuflüsse	2.405.938,53
Mittelabflüsse	-1.677.472,53
Mittelzufluss/ -abfluss netto	728.466,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.173,01
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	4.643.929,98
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	106.973.109,52

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	1.218.431,104	EUR	106.973.109,52	87,80
30.09.2022	1.210.069,233	EUR	104.319.565,26	86,21
30.09.2021	1.071.197,924	EUR	110.709.039,87	103,35

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds per 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	12.848.884,86
(Wertpapiereinstandskosten EUR 12.677.067,95)	
Bankguthaben	3.201,36
Sonstige Vermögensgegenstände	21.645,84
Summe Aktiva	12.873.732,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.460,20
Summe Passiva	-29.460,20
Netto-Teilfondsvermögen	12.844.271,86

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,69	59,94
USD	4,23	33,01
DKK	0,36	2,77
AUD	0,28	2,16
NOK	0,14	1,06
CHF	0,14	1,06
Summe	12,84	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	12,85	100,04
Summe	12,85	100,04

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	7,47	58,24
USA	2,33	18,16
Schweiz	0,59	4,56
Taiwan	0,46	3,60
Irland	0,40	3,10
Dänemark	0,36	2,77
Australien	0,28	2,16
Kanada	0,26	2,05
Frankreich	0,25	1,91
Sonstige Länder	0,45	3,49
Summe	12,85	100,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	13.000,00	AUD 19,2200	151.673,90	1,18
Vulcan Energy Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000066086	STK	56.800,00	AUD 3,6600	126.195,40	0,98
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.000,00	CHF 133,1000	136.575,86	1,06
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	400,00	DKK 2.725,0000	146.368,65	1,14
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.400,00	DKK 1.116,2000	209.841,61	1,63
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	72.000,00	EUR 3,8250	275.400,00	2,14
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	1.700,00	EUR 98,4000	167.280,00	1,30
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	5.000,00	EUR 73,3800	366.900,00	2,86
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	22.900,00	EUR 27,3400	626.086,00	4,87
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	6.000,00	EUR 39,6800	238.080,00	1,85
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	2.700,00	EUR 68,8000	185.760,00	1,45
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	130,00	EUR 9,7980	1.273,74	0,01
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25	STK	16.300,00	EUR 22,9400	373.922,00	2,91
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	20.700,00	EUR 29,3200	606.924,00	4,73
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	4.600,00	EUR 71,1000	327.060,00	2,55
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	11.700,00	EUR 34,7300	406.341,00	3,16
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	14.400,00	EUR 49,3000	709.920,00	5,53
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	15.000,00	EUR 15,0500	225.750,00	1,76
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	300,00	EUR 813,9000	244.170,00	1,90
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	4.300,00	EUR 73,2400	314.932,00	2,45
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK	18.000,00	EUR 18,8000	338.400,00	2,63
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENERGY0	STK	12.800,00	EUR 23,7400	303.872,00	2,37
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	8.000,00	EUR 100,5000	804.000,00	6,26
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	9.000,00	EUR 52,1500	469.350,00	3,65
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	7.000,00	EUR 33,3200	233.240,00	1,82
Villeroy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	STK	26.000,00	EUR 19,4500	505.700,00	3,94
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	5.700,00	NOK 283,7500	136.148,41	1,06
ABB Ltd. Nam.-Aktien(Sp.ADRs)1 SF 2,50	US0003752047	STK	7.000,00	USD 36,4500	239.330,27	1,86
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	CA1366351098	STK	6.700,00	USD 41,8000	262.695,81	2,05
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	2.800,00	USD 99,3000	260.801,05	2,03
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	3.500,00	USD 64,0400	210.242,94	1,64
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29335A1079	STK	800,00	USD 173,8800	130.479,32	1,02
JinkoSolar Holding Co. Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)/4 DL-,00002	US47759T1007	STK	3.300,00	USD 41,9100	129.727,98	1,01
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.200,00	USD 353,6600	398.078,98	3,10
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	970,00	USD 328,3900	298.788,39	2,33
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	1.700,00	USD 132,0600	210.582,50	1,64
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.900,00	USD 378,3400	674.276,33	5,25
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	3.580,00	USD 38,0200	127.672,45	0,99
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	690,00	USD 199,4400	129.081,32	1,00
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	350,00	USD 735,5600	241.483,91	1,88
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	970,00	USD 284,8300	259.154,96	2,02
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	5.000,00	USD 98,5900	462.386,27	3,60
Organisierter Markt						
Aktien						
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	STK	3.300,00	USD 59,1000	182.937,81	1,42
Sonstige Wertpapiere						
Bezugsrechte						
7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A351NG7	STK	72.000	EUR 0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR	12.848.884,86	100,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, NL Luxemburg		EUR	3.201,36	EUR	3.201,36	0,02
Summe Bankguthaben				EUR	3.201,36	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	23.076,63	EUR	21.645,84	0,17
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	21.645,84	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-29.460,20	-0,23
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	12.844.271,86	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	EUR	86,53
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	EUR	91,94
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	EUR	87,02
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	STK	3.790.869
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	STK	134.765.000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	STK	1.451.105
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,04
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.05.2023
Australischer Dollar	AUD	1,647350	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,446950	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,879500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,974550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,066100	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	2.648,58
Dividendenerträge	206.208,32
Ordentlicher Ertragsausgleich	-8.102,71
Erträge insgesamt	200.754,19
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-47.983,46
Verwaltungsvergütung	-9.813,00
Verwahrstellenvergütung	-3.693,66
Prüfungskosten	-12.378,65
Taxe d'abonnement	-4.390,77
Veröffentlichungskosten	-6.830,23
Register- und Transferstellenvergütung	-1.661,40
Regulatorische Kosten	-18.558,28
Zinsaufwendungen	-3.435,79
Risikomanagementgebühr	-3.836,48
Zahlstellenvergütung	-468,00
Sonstige Aufwendungen	-1.501,67
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.587,47
Aufwendungen insgesamt	-109.963,92
Ordentlicher Nettoertrag	90.790,27
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	531.789,22
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-21.712,95
Realisierte Verluste	-1.219.382,70
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	48.680,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-660.626,00
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-569.835,73
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.043.601,51
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-2.029,09
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	2.041.572,42
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.471.736,69

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	12.215.708,89
Ausschüttungen	-255.736,39
Mittelzuflüsse	2.829,10
Mittelabflüsse	-566.814,19
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-563.985,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-23.452,24
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.471.736,69
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	12.844.271,86

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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
31.05.2023	3.790,869	EUR	328.005,25	86,53
30.09.2022	4.191,851	EUR	332.980,31	79,44
30.09.2021	4.157,108	EUR	480.237,15	115,52

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	134.765,000	EUR	12.389.992,51	91,94
30.09.2022	140.315,000	EUR	11.753.878,05	83,77
30.09.2021	141.105,000	EUR	16.998.695,83	120,47

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	1.451,105	EUR	126.274,10	87,02
30.09.2022	1.614,002	EUR	128.850,53	79,83
30.09.2021	1.645,022	EUR	190.776,68	115,97

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global per 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	34.343.661,48
(Wertpapiereinstandskosten EUR 32.413.527,38)	
Bankguthaben	2.417.885,41
Sonstige Vermögensgegenstände	23.830,26
Summe Aktiva	36.785.377,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-99.748,64
Summe Passiva	-99.748,64
Netto-Teilfondsvermögen	36.685.628,51

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	13,32	36,29
USD	11,69	31,88
CHF	4,95	13,49
DKK	2,92	7,96
HKD	1,29	3,52
JPY	1,28	3,48
SEK	1,24	3,38
Summe	36,69	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	34,04	92,80
REITS	0,30	0,82
Summe	34,34	93,62

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	8,37	22,83
Bundesrepublik Deutschland	5,78	15,75
Schweiz	4,95	13,49
Dänemark	2,92	7,96
Niederlande	2,68	7,29
Italien	2,03	5,55
Taiwan	1,39	3,78
Hongkong	1,28	3,49
Japan	1,27	3,47
Sonstige Länder	3,67	10,01
Summe	34,34	93,62

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	21.000,00	CHF 60,0500	1.293.981,84	3,53
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	2.200,00	CHF 482,4000	1.088.994,92	2,97
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	20.500,00	CHF 58,3600	1.227.623,01	3,35
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	9.800,00	CHF 133,1000	1.338.443,38	3,65
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	11.000,00	DKK 1.116,2000	1.648.755,53	4,49
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	5.700,00	DKK 1.661,0000	1.271.352,70	3,47
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	38.000,00	EUR 32,2800	1.226.640,00	3,34
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.800,00	EUR 671,5000	1.880.200,00	5,13
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	20.000,00	EUR 39,8000	796.000,00	2,17
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	13.200,00	EUR 89,7000	1.184.040,00	3,23
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	8.400,00	EUR 96,2000	808.080,00	2,20
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	36.000,00	EUR 27,3400	984.240,00	2,68
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	74.000,00	EUR 20,1900	1.494.060,00	4,07
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	30.000,00	EUR 39,9500	1.198.500,00	3,27
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	5.400,00	EUR 93,5500	505.170,00	1,38
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	61.000,00	EUR 15,0500	918.050,00	2,50
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	70.400,00	HKD 63,6500	536.921,63	1,46
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	102.800,00	HKD 36,0500	444.056,48	1,21
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	10.800,00	JPY 17.565,0000	1.273.593,88	3,47
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	100.000,00	SEK 143,9000	1.240.196,50	3,38
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	7.800,00	USD 144,4500	1.056.852,08	2,88
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	3.300,00	USD 296,4100	917.505,86	2,50
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	13.400,00	USD 76,9400	967.072,51	2,64
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	3.000,00	USD 419,1200	1.179.401,56	3,21
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	19.100,00	USD 68,2000	1.221.855,36	3,33
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	10.000,00	USD 85,0800	798.048,96	2,18
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	10.000,00	USD 113,4100	1.063.783,89	2,90
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	1.000,00	USD 735,5600	689.954,04	1,88
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	20.000,00	USD 60,1000	1.127.473,97	3,07
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	15.000,00	USD 98,5900	1.387.158,80	3,78
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	8.400,00	USD 161,9200	1.275.797,77	3,48
REITs						
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	55.000,00	HKD 45,5000	299.856,81	0,82
Summe Wertpapiervermögen				EUR	34.343.661,48	93,62
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	2.417.885,41	EUR	2.417.885,41	6,59
Summe Bankguthaben				EUR	2.417.885,41	6,59
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		HKD	91.492,00	EUR	10.962,84	0,03
Dividendenforderungen		JPY	594.489,00	EUR	3.991,19	0,01
Dividendenforderungen		USD	9.462,95	EUR	8.876,23	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	23.830,26	0,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-99.748,64	-0,27
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		36.685.628,51	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A	EUR	110,79
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B	EUR	106,74
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A	STK	300.000,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B	STK	32.308,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,62
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.05.2023
Dänische Kronen	DKK	7,446950	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,345650	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	148,950150	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,603000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,974550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,066100	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	28.353,35
Dividenderträge	313.505,98
Erträge aus REITs	10.705,16
Erträge insgesamt	352.564,49
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-302.100,37
Verwaltungsvergütung	-26.480,26
Verwahrstellenvergütung	-9.955,67
Prüfungskosten	-12.378,66
Taxe d'abonnement	-12.102,81
Veröffentlichungskosten	-4.413,84
Register- und Transferstellenvergütung	-1.661,40
Gründungskosten	-6.085,00
Regulatorische Kosten	-20.574,72
Zinsaufwendungen	-3.110,60
Risikomanagementgebühr	-3.836,48
Zahlstellenvergütung	-468,00
Sonstige Aufwendungen	-43.427,84
Aufwendungen insgesamt	-446.595,65
Ordentlicher Nettoaufwand	-94.031,16
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	437.254,45
Realisierte Verluste	-512.383,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-75.128,75
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-169.159,91
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	4.671.126,99
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-79.276,76
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	4.591.850,23
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	4.422.690,32

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	33.128.474,35
Ausschüttungen	-33.029,00
Mittelzuflüsse	1.158.266,90
Mittelabflüsse	-1.990.774,06
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-832.507,16
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	4.422.690,32
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	36.685.628,51

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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
31.05.2023	300.000,000	EUR	33.236.919,25	110,79
30.09.2022	306.954,000	EUR	29.997.653,72	97,73
30.09.2021	234.089,000	EUR	27.750.349,93	118,55

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	32.308,000	EUR	3.448.709,26	106,74
30.09.2022	32.939,000	EUR	3.130.820,63	95,05
30.09.2021	27.430,000	EUR	3.192.737,90	116,40

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 per 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	17.526.622,00
(Wertpapiereinstandskosten EUR 16.670.811,36)	
Bankguthaben	592.948,25
Sonstige Vermögensgegenstände	5.524,48
Summe Aktiva	18.125.094,73
Sonstige Verbindlichkeiten	-119.052,50
Summe Passiva	-119.052,50
Netto-Teilfondsvermögen	18.006.042,23

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	12,43	69,04
USD	5,58	30,96
Summe	18,01	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	12,63	70,11
Aktien	3,21	17,82
Andere Wertpapiere	1,69	9,41
Summe	17,53	97,34

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	8,64	47,98
Bundesrepublik Deutschland	3,34	18,54
Irland	3,15	17,52
USA	1,49	8,27
Frankreich	0,55	3,04
Niederlande	0,36	1,99
Summe	17,53	97,34

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	533,00	EUR	671,5000	357.909,50	1,99
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	11.222,00	EUR	20,7450	232.800,39	1,29
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.706,00	EUR	168,4400	287.358,64	1,60
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	523,00	EUR	498,3500	260.637,05	1,45
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	772,00	EUR	334,0000	257.848,00	1,43
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.645,00	EUR	122,1800	323.166,10	1,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.326,00	USD	122,8700	268.075,81	1,49
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.694,00	USD	177,2500	281.644,78	1,56
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	3.878,00	USD	76,9400	279.873,67	1,55
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.356,00	USD	155,0600	197.224,80	1,10
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.246,00	USD	110,4100	232.605,63	1,29
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	744,00	USD	328,3900	229.173,77	1,27
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	28.478,00	EUR	59,4850	1.694.013,83	9,41
Wertpapier-Investmentanteile							
DJE - Renten Global Inhaber-Anteile I (EUR) o.N.	LU0159550580	ANT	6.212,00	EUR	179,0500	1.112.258,60	6,18
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062	ANT	3.996,00	EUR	141,5100	565.473,96	3,14
Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1334564140	ANT	295,00	EUR	1.181,4230	348.519,79	1,94
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	LU1112771255	ANT	388,00	EUR	1.588,2250	616.231,30	3,42
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	ANT	3.021,00	EUR	125,8000	380.041,80	2,11
iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6TLBW47	ANT	4.459,00	EUR	81,6340	364.006,01	2,02
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdq U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	ANT	9.458,00	EUR	66,2550	626.639,79	3,48
Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD Inhaber-Anteile I1 (EUR) o.N.	LU0289523259	ANT	1.629,00	EUR	334,2936	544.564,31	3,02
Nordlux Pro Fdmgt-N.ESG Akt.GI Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU2060922031	ANT	7.862,00	EUR	110,7900	871.030,98	4,84
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	LU0628638206	ANT	74.393,00	EUR	11,3240	842.426,33	4,68
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile I	DE000A2DMU82	ANT	2.682,00	EUR	167,8700	450.227,34	2,50
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BD2B9827	ANT	8.586,00	EUR	108,9500	935.444,70	5,20
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT	2.267,00	EUR	207,0000	469.269,00	2,61
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617	ANT	3.991,00	EUR	103,4100	412.709,31	2,29
DWS Inv.-Global Infrastructure Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0329761745	ANT	3.974,00	USD	146,2100	545.013,17	3,03
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile USD TFC o.N.	LU1663839352	ANT	3.427,00	USD	112,0500	360.186,99	2,00
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU1116431138	ANT	34.128,00	USD	21,2700	680.895,38	3,78
Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares C USD o.N.	IE00BYWKMJ85	ANT	2.332,00	USD	211,7407	463.164,16	2,57
MUL-LYX.MSCI Wd H.C.TR UC.ETF Namens-Anteile ACC USD o.N.	LU0533033311	ANT	1.176,00	USD	457,0600	504.176,49	2,80
Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B42Z4531	ANT	11.833,00	USD	38,4000	426.214,43	2,37
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40	ANT	5.599,00	USD	64,6000	339.269,67	1,88
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	ANT	2.012,00	USD	406,1600	766.526,52	4,26
Summe Wertpapiervermögen				EUR		17.526.622,00	97,34
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	592.948,25	EUR		592.948,25	3,29
Summe Bankguthaben				EUR		592.948,25	3,29
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		EUR	4.132,78	EUR		4.132,78	0,02
Dividendenforderungen		USD	1.483,69	EUR		1.391,70	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		5.524,48	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.05.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-119.052,50	-0,66
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		18.006.042,23	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Sonstige Verbindlichkeiten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 A	EUR	61,09
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 B	EUR	61,05
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 A	STK	215.751,777
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 B	STK	79.058,384
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,34
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.05.2023
US-Dollar	USD	1,066100	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	18.205,27
Dividenderträge	34.446,58
Erträge aus Investmentanteilen	6.393,03
Erträge aus Bestandsprovisionen	411,48
Erträge insgesamt	59.456,36
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-177.389,97
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-35.723,62
Verwaltungsvergütung	-12.215,26
Verwahrstellenvergütung	-5.508,36
Prüfungskosten	-14.115,43
Taxe d'abonnement	-3.293,02
Veröffentlichungskosten	-366,34
Register- und Transferstellenvergütung	-1.676,89
Gründungskosten	-14.826,54
Regulatorische Kosten	-13.443,57
Zinsaufwendungen	-1.725,72
Risikomanagementgebühr	-3.836,48
Zahlstellenvergütung	-498,77
Sonstige Aufwendungen	-11.091,67
Aufwendungen insgesamt	-295.711,64
Ordentlicher Nettoaufwand	-236.255,28
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	27.427,40
Realisierte Verluste	-28.819,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.392,05
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-237.647,33
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.250.500,50
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-29,96
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	1.250.470,54
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.012.823,21

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	15.102.235,83
Mittelzuflüsse	2.381.548,69
Mittelabflüsse	-490.565,50
Mittelzufluss/ -abfluss netto	1.890.983,19
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.012.823,21
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	18.006.042,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	215.751,777	EUR	13.179.680,03	61,09
30.09.2022	206.435,947	EUR	11.845.290,01	57,38
13.05.2022 ¹⁾	18.300,000	EUR	1.098.000,00	60,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.05.2023	79.058,384	EUR	4.826.362,20	61,05
30.09.2022	56.795,229	EUR	3.256.945,82	57,35
09.06.2022 ¹⁾	1.700,000	EUR	102.000,00	60,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	230.830.812,02
Bankguthaben	20.669.889,28
Sonstige Vermögensgegenstände	991.963,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-587.769,59
Netto-Fondsvermögen	251.904.895,25

Vermögensentwicklung des Fonds

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	248.106.270,06
Ausschüttungen	-4.323.629,56
Mittelzuflüsse	7.387.102,52
Mittelabflüsse	-15.651.484,72
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-8.264.382,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-66.579,27
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	16.453.216,22
Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	251.904.895,25

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.282.347,15
Zinsen aus Geldanlagen	148.344,86
Dividenderträge	1.192.668,12
Erträge aus Investmentanteilen	84.468,03
Erträge aus Bestandsprovisionen	411,48
Erträge aus REITs	23.666,41
Ordentlicher Ertragsausgleich	-40.819,72
Erträge insgesamt	2.691.086,33
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-1.949.651,63
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-35.723,62
Verwaltungsvergütung	-186.286,71
Verwahrstellenvergütung	-71.042,55
Prüfungskosten	-88.387,34
Taxe d'abonnement	-75.385,97
Veröffentlichungskosten	-31.164,95
Register- und Transferstellenvergütung	-11.645,29
Gründungskosten	-20.911,54
Regulatorische Kosten	-127.032,34
Zinsaufwendungen	-47.737,35
Risikomanagementgebühr	-26.882,36
Zahlstellengebühren	-3.306,77
Sonstige Aufwendungen	-79.353,73
Ordentlicher Aufwandsausgleich	113.809,55
Aufwendungen insgesamt	-2.640.702,60
Ordentlicher Nettoertrag	50.383,73
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	5.342.173,50
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-603.723,68
Realisierte Verluste	-6.988.887,99
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	597.313,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.653.125,05
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-1.602.741,32
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	18.846.232,79
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-790.275,25
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	18.055.957,54
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	16.453.216,22

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Anhang zum geprüften Bericht

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.

Die Teilfonds des Fonds "Nordlux Pro Fondsmanagement" ("aufgenommene Teilfonds") wurden mit Wirkung zum 1. Juni 2023 in die neu gegründeten Teilfonds des neu aufgelegten FCP Investmentfonds "Nordlux Pro" ("aufnehmender Teilfonds") verschmolzen. Das Umtauschverhältnis für die einzelnen Teilfonds und Anteilklassen betrug jeweils 1:1. Einzige Ausnahme war die Verschmelzung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie in den Teilfonds Nordlux Pro - Konzept 60. Die Anteilhaber der Anteilklassen des aufgenommenen Teilfonds erhielten automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß folgendem offiziellen Umtauschverhältnis:

Der aufgenommene Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	Der aufnehmende Teilfonds Nordlux Pro - Konzept 60	Umtauschverhältnis*)	Anzahl der vom aufnehmenden Teilfonds ausgegebenen Anteile
ISIN / WKN:	ISIN / WKN:		
Anteilklasse A: LU0725384472 / A1JRX8	Anteilklasse A: LU2405146304 / A3C6E5	1,48339	48.009,279
Anteilklasse B: LU0725386501 / A1JRX9	Anteilklasse B: LU2405146486 / A3C6E6	1,48010	5.859,708

*) Anzahl der für einen Anteil des aufgenommenen Teilfonds ausgegebenen Anteile des aufnehmenden Teilfonds.

Durch die Verschmelzung des einzigen Teilfonds des Fonds wird dieser per Verschmelzungsdatum 31. Mai 2023 geschlossen. Wir verweisen für nähere Informationen auf die Angaben im Kapitel "Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums" im Anhang dieses Berichtes.

Der vorliegende Bericht deckt das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) ab wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Bewertungs - und Bilanzierungsgrundsätze

- 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.
- Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - 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.

Anhang zum geprüften Bericht

- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) dieses Artikels den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines 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.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Teilfonds für angebracht hält.

Der Vorstand der 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.

Anhang zum geprüften Bericht

3. Sofern für einen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsverreglements 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 die Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global und Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60, eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung vorgenommen. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Vorstand der 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.

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 ist mit insgesamt EUR 871.030,98 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global investiert. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das zusammengefasste Fondsvermögen auf Seite 53 dieses Berichtes EUR 251.033.864,27.

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Der folgende Teilfonds hielt zum Berichtsstichtag folgendes Wertpapier mit Bewertungsbesonderheiten:

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A & M Kennzahlenfonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
DE000A351NG7	7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte	0,00

Die Bezugsrechte der 7c Solarparken (DE000A351NG7) berechtigten im Zeitraum vom 8. Mai 2023 bis zum 22. Mai 2023 zum Bezug (im Verhältnis von 1035 :1) einer Schuldverschreibung (DE000A351NK9) zu 100 %, der jeweils 50 von der Schuldverschreibung abgetrennte Optionsscheine (DE000A351NH5) angeheftet sind. Die Optionsscheine Ihrerseits berechtigten zum Bezug einer Aktie (1:1) der 7C Solarparken (DE000A11QW68) zum Preis von EUR 3,75.

Die Bezugsrechte (DE000A351NG7) wurden nicht gehandelt und somit – Aufgrund der Unsicherheit, ob die Anleihe incl. Warrant – innerhalb der Berechtigungsperiode vom 8. Mai 2023 bis zum 22. Mai 2023 bezogen wird, zu Null bewertet.

Anhang zum geprüften Bericht

Hinweis zur Bewertung von Wertpapieren welche vom Russland / Ukraine Konflikt betroffen sind

Der folgende Teilfonds hielt zum Berichtsstichtag Investments mit Russland Exposure:

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
US73181M1172	Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	0,01

Aufgrund des Russland / Ukraine Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegensanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten, insbesondere in Bezug russische Emissionen / russische Emittenten. Hierdurch bedingt kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten (teilweise über 90%). Dies betrifft ebenfalls das im Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – StiftungsPartner betroffene Wertpapier Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1. Die Bewertung zum Berichtsstichtag erfolgte durch Beschluss der Verwaltungsgesellschaft zum letztgehandelten Kurs abzüglich eines zusätzlichen Liquiditätsabschlages.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass das Kursniveau der verfügbaren Kursquellen den angemessenen Wert widerspiegelt.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

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

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.

Anhang zum geprüften Bericht

Höhe der für den Berichtszeitraum angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für die / den nachfolgend aufgeführte(n) Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Berichtszeitraum im jeweiligen Teilfonds abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite ("Hurdle rate"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung.

Teilfonds	Anteil-klasse	Hurdle rate
Nordlux Strategie	A	5,00%
Nordlux Strategie	B	5,00%
Nordlux Strategie	I	5,00%

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer positiven relativen Wertentwicklung im Vergleich zum Referenzindex.

Teilfonds	Anteil-klasse	Referenz-Benchmark
A&M Kennzahlenfonds	R	CDAX Index
A&M Kennzahlenfonds	V	CDAX Index

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite ("Hurdle rate"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung.

Teilfonds	Anteil-klasse	Hurdle rate
ESG Aktien Global	A	5,00%
ESG Aktien Global	B	5,00%

Anhang zum geprüften Bericht

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
A&M Kennzahlenfonds	R	EUR	0,00	0,00 %
A&M Kennzahlenfonds	A	EUR	-	-
A&M Kennzahlenfonds	V	EUR	0,00	0,00 %
Bürgerstiftungsfonds	-	EUR	-	-
ESG Aktien Global	A	EUR	0,00	0,00 %
ESG Aktien Global	B	EUR	0,00	0,00 %
Konzept 60	A	EUR	26.157,98	0,22 %
Konzept 60	B	EUR	9.565,64	0,27 %
Nordlux Renten	A	EUR	-	-
Nordlux Renten	B	EUR	-	-
Nordlux Strategie	A	EUR	0,00	0,00 %
Nordlux Strategie	B	EUR	0,00	0,00 %
Nordlux Strategie	I	EUR	0,00	0,00 %
StiftungsPartner	A	EUR	-	-

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten	
A&M Kennzahlenfonds	EUR	25.327,81
Bürgerstiftungsfonds	EUR	53.745,86
ESG Aktien Global	EUR	23.279,23
Konzept 60	EUR	21.263,91
Nordlux Renten	EUR	17.185,92
Nordlux Strategie	EUR	21.206,37
StiftungsPartner	EUR	52.100,47

Anhang zum geprüften Bericht

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. November 2022 wurde Herr Marc-Oliver Scharwath durch den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. als neues Mitglied des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Teilfonds des Fonds "Nordlux Pro Fondsmanagement" ("aufgenommene Teilfonds") wurden mit Wirkung zum 1. Juni 2023 in die neu gegründeten Teilfonds des neu aufgelegten FCP Investmentfonds "Nordlux Pro" ("aufnehmender Teilfonds") verschmolzen. Verwaltungsgesellschaft des neu aufgelegten Fonds ist die Universal-Investment-Luxemburg S.A. in der 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher. Das Umtauschverhältnis für die einzelnen Teilfonds und Anteilklassen betrug jeweils 1:1. Einzige Ausnahme war die Verschmelzung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie in den Teilfonds Nordlux Pro - Konzept 60. Die Anteilhaber der Anteilklassen des aufgenommenen Teilfonds erhielten automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß folgendem offiziellen Umtauschverhältnis:

Der aufgenommene Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie	Der aufnehmende Teilfonds Nordlux Pro - Konzept 60	Umtausch- verhältnis*)	Anzahl der vom aufnehmenden Teilfonds ausgegebenen Anteile
ISIN	ISIN		
Anteilklasse A: LU0725384472	Anteilklasse A: LU2405146304	1,48339	48.009,279
Anteilklasse B: LU0725386501	Anteilklasse B: LU2405146486	1,48010	5.859,708

*) Anzahl der für einen Anteil des aufgenommenen Teilfonds ausgegebenen Anteile des aufnehmenden Teilfonds.

Anhang zum geprüften Bericht

Aufgenommener Fonds / Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Anteilklasse A: LU0078525416
Anteilklasse B: LU0072178972

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Anteilklasse A: LU0725384472
Anteilklasse B: LU0725386501

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

LU0945096450

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Anteilklasse A: LU1297767904
Anteilklasse T: LU2399145866

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Anteilklasse A: LU1508899876
Anteilklasse R: LU1508899363
Anteilklasse V: LU1679794757

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Anteilklasse A: LU2060922031
Anteilklasse B: LU2060922387

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Anteilklasse A: LU2405146304
Anteilklasse B: LU2405146486

Aufnehmender Fonds / Teilfonds

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Anteilklasse A: LU0078525416
Anteilklasse B: LU0072178972

Nordlux Pro - Konzept 60

Anteilklasse A: LU2405146304
Anteilklasse B: LU2405146486

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

LU0945096450

Nordlux Pro - StiftungsPartner

Anteilklasse A: LU1297767904
Anteilklasse T: LU2399145866

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Anteilklasse A: LU1508899876
Anteilklasse R: LU1508899363
Anteilklasse V: LU1679794757

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Anteilklasse A: LU2060922031
Anteilklasse B: LU2060922387

Nordlux Pro - Konzept 60

Anteilklasse A: LU2405146304
Anteilklasse B: LU2405146486

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Nordlux Pro Fondsmanagement

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Nordlux Pro Fondsmanagement (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum) sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum).

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum);
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum);
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum);
- der Vermögensentwicklung des Fonds und der Vermögensentwicklung der Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. Mai 2023 (Verschmelzungsdatum); 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 Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses 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 Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss 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 Abschlusses 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 Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche 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 Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 28. September 2023

Electronically signed by:
Carsten Brengel



Carsten Brengel

Zusätzliche Informationen zum Bericht (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
Konzept 60	A	A3C6E5	LU2405146304
Konzept 60	B	A3C6E6	LU2405146486
Nordlux Renten	A	974410	LU0078525416
Nordlux Renten	B	974411	LU0072178972
Nordlux Strategie	A	A1JRX8	LU0725384472
Nordlux Strategie	B	A1JRX9	LU0725386501
Nordlux Strategie	I ¹⁾	A14037	LU1297768035
StiftungsPartner	A	A14038	LU1297767904

1) Die Anteilklasse wurde zum 19. Mai 2023 durch Rückgabe aller Anteile durch die Anleger geschlossen.

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. In den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global und Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 ist es vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse A zu thesaurieren und der Anteilklasse B auszuschütten.

Auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft fanden im aktuellen Berichtszeitraum keine Ausschüttungen für die Anteilklassen B und I des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie sowie für die Anteilklasse B des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 statt.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
A&M Kennzahlenfonds	R	15.11.2022	EUR	1,75
A&M Kennzahlenfonds	A	15.11.2022	EUR	1,75
A&M Kennzahlenfonds	V	15.11.2022	EUR	1,75
Bürgerstiftungsfonds	-	15.11.2022	EUR	1,25
Bürgerstiftungsfonds	-	15.05.2023	EUR	1,50
ESG Aktien Global	B	15.11.2022	EUR	1,00
Nordlux Renten	B	15.11.2022	EUR	0,40
StiftungsPartner	A	15.11.2022	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 Anteilinhaber einholen.

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

Zusätzliche Informationen zum Bericht (ungeprüft)

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

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil 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 31.05.2023	Performance-Fee per 31.05.2023
A&M Kennzahlenfonds	R	2,14 %	0,00 %
A&M Kennzahlenfonds	A	1,15 %	-
A&M Kennzahlenfonds	V	2,05 %	0,00 %
Bürgerstiftungsfonds	-	1,58 %	-
ESG Aktien Global	A	1,75 %	0,00 %
ESG Aktien Global	B	1,74 %	0,00 %
Konzept 60	A	3,02 %	0,22 %
Konzept 60	B	3,01 %	0,27 %
Nordlux Renten	A	2,36 %	-
Nordlux Renten	B	2,36 %	-
Nordlux Strategie	A	2,94 %	0,00 %
Nordlux Strategie	B	2,90 %	0,00 %
Nordlux Strategie	I ¹⁾	1,42 %	0,00 %
StiftungsPartner	A	1,25 %	-

1) Die Anteilklasse wurde zum 19. Mai 2023 durch Rückgabe aller Anteile durch die Anleger geschlossen. Der angegebene Wert bezieht sich daher auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 19. Mai 2023.

Zusätzliche Informationen zum Bericht (ungeprüft)

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios.

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 Fondsportfolio. 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 31.05.2023
A&M Kennzahlenfonds	163,42 %
Bürgerstiftungsfonds	147,59 %
ESG Aktien Global	38,45 %
Konzept 60	17,48 %
Nordlux Renten	49,95 %
Nordlux Strategie	271,29 %
StiftungsPartner	67,30 %

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	0,00 %
Bürgerstiftungsfonds	7,19 %
ESG Aktien Global	0,00 %
Konzept 60	0,00 %
Nordlux Renten	14,43 %
Nordlux Strategie	8,53 %
StiftungsPartner	6,42 %

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	13,95 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	19,65 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	17,00 %

Zusätzliche Informationen zum Bericht (ungeprüft)

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 einer Kombination des EURO STOXX 50 Price EUR (85%) und des S&P 500 Index (15%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	0,00 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	35,38 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	24,81 %

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 einer Kombination des J.P. Morgan GBI. EMU 3_5 LOC (55%) und des EURO STOXX 50 Price EUR (45%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	23,50 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	29,06 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	26,15 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einer Kombination des J.P. Morgan GBI. EMU 3_5 LOC (60%) und des EURO STOXX 50 Price EUR (40%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	19,83 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	24,17 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	21,18 %

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 aus dem CDAX Index.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	34,36 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	44,79 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	41,20 %

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 aus dem MSCI World SRI Select Net Return EUR Index.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	40,84 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	47,00 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	45,02 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

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 einer Kombination des J.P. Morgan GBI EMU 3_5 LOC (40%), des MSCI World EUR (30%) und des EURO STOXX 50 Price EUR (30%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	23,35 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	28,71 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	26,37 %

Zusätzliche Informationen zum Bericht (ungeprüft)

Die Risikokennzahlen wurden im 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.

Die festgelegten Risikolimits wurden im Berichtszeitraum nicht überschritten.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums 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-N.ESG Akt.GI Act. Nom. A EUR Acc. oN	0,15

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

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

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

ESG Methodologie der Artikel 8 Teilfonds

- Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds
- Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global
- Nordlux Pro Fondsmanagement - Stiftungspartnerfonds

Neben der klassischen finanziellen Analyse integriert der aktive Auswahlprozess der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung ("ESG"-Merkmale) in die Investitionsentscheidungen.

Basierend auf dem im Verkaufsprospekt dargestellten umfangreichen ESG-Regelwerk werden Finanzinstrumente und/oder Emittenten gemäß nachvollziehbarer ESG Merkmale bewertet und entsprechend klassifiziert. Die Teilfonds werden nur in Finanzinstrumente und/oder Emittenten investieren, welche basierend auf diesem Regelwerk als ESG-konform angesehen werden. Die Implementierung des ESG-Regelwerks im Investmentprozess der Teilfonds basiert u.a. auf der Verwendung von Daten der Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC. Eine detaillierte Darstellung der Angaben zu Artikel 8 SFDR für die betroffenen Teilfonds finden sich ab Seite 70 in diesem Bericht.

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	3.711.232
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	EUR	3.511.232
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	EUR	200.000
Anzahl der Mitarbeiter		35

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Fondsmanagers: Nordlux Vermögensmanagement S.A. für das Geschäftsjahr 2022.

Zusätzliche Informationen zum Bericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. ("FundRock 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 FundRock LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der FundRock 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 FundRock LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risiko-grundsätze, 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 130	Stand: 31.12.2022		
Geschäftsjahr: 01.01.2022 – 31.12.2022	EUR	EUR	EUR
Vergütung	Fix	Variabel	Gesamt *)
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	11.661.775,22	1.260.912,87	12.922.688,09
davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger			3.590.145,46
davon MA mit Kontrollfunktionen			1.919.185,34
davon MA mit gleicher Einkommensstufe			-

*) Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.

Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie- konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Nordlux Pro Fondsmanagement – Bürgerstiftungsfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000L3PQCZZ7ISY69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale:

- Das Teilfondsvermögen investiert in Vermögensgegenstände, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch den Fondsmanager anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.
- Der Teilfonds fokussiert auf Aktien und Anleihen jener Unternehmen/Staaten, welche ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Leistung sowie Corporate Governance (Environmental, Social und Corporate Governance, kurz: ESG) legen und sich staatsseitig an bestimmte Normen und internationale Verträge halten.
- Der Teilfonds setzt bei Unternehmen im Bereich Aktien und Anleihen auf strenge Ausschlusskriterien. Ausschlaggebend sind die Umsatzgenerierung in

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

kontroversen Geschäftsbereichen (Umsatzschwellen von null, fünf oder zehn Prozent) sowie Verstöße gegen die Leitprinzipien des UN Global Compact.

Kriterium	Details	Umsatzgrenze
Alkohol	Herstellung und/oder Vertrieb	5
Fossile Brennstoffe & Kohle	Umsätze aus fossiler Brennstoffindustrie	10
	Teersande und Ölschiefer	10
	Abbau von Kraftwerkskohle und Stromerzeugung	10
Tabak & Cannabis	Tabak Vertrieb	5
	Tabak Herstellung	0
	Cannabis Herstellung & Vertrieb	5
Nuklearindustrie	Erzeugung und Vertrieb von Atomstrom + Uranabbau	0
Gentechnik	Herstellung GVO	5
	GVO für den menschlichen Verzehr	0
	GVO für industrielle Zwecke	0
Waffen	Rüstung/Militärgüter: Kontroverse Waffen	0
	Rüstung/Militärgüter: Herstellung von konventionellen Waffen inkl. Schlüsselkomponenten	5
	Herstellung oder Verkauf ziviler Handfeuerwaffen	5
Tierschutz	Herstellung von an Tieren getesteten Produkten	5
Glücksspiel	Angebot Glücksspiele oder Herstellung von Glücksspielprodukten	5
Pornografie	Angebot von und/oder Zugang zu Pornografie	5
Zinswucher	Angebot hochverzinsster Kreditprodukte	5
Pestizide	Herstellung	10

- Der Teilfonds setzt zudem über ein Scoring-Modell auf besonders nachhaltige Aktien-Emittenten aus zukunftsträchtigen Branchen im Sinne der UN Sustainable Development Goals und der Pariser Klimaziele. Dafür werden Unternehmen, die in kontroverse Geschäftsaktivitäten oder kontroverses Verhalten involviert sind mit einem Malus versehen. Unternehmen, die das Thema Nachhaltigkeit gut managen, auf ein nachhaltiges Geschäftsmodell setzen und zukunftsfähige Produkte und Dienstleistungen herstellen, werden bevorzugt.
- Unternehmen werden bevorzugt, die in den folgenden Themen gut abschneiden:
 - Gutes ESG-Management (Environment, Social, Governance)
 - Gutes Management der Risiken und Chancen des Übergangs zu einer CO2-armen Wirtschaft (Energy Transition Score)
- Beispielhaft werden Hersteller folgender Produkte und Dienstleistungen bevorzugt:
 - Zugang zu Informationen (z. B. Zugang zu Bildung, Medien)
 - Energie und Klimawandel (z. B. Erneuerbare Energien, E-Mobilität, Aufforstung)
 - Hersteller von Wasser und Sanitäreanlagen (z. B. Toiletten, Trinkwasseranlagen)
 - Schutz der Ökosysteme (z. B. Recycling, organische Chemikalien und Düngemittel)

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

- Im Bereich Staatsanleihen und Supranationals investiert der Teilfonds ausschließlich in Anleihen, die die nachfolgenden Kriterien erfüllen oder sich deren Zielen verpflichtet haben:
 - „Menschenrechte und Demokratie“: Freedom House Rating
 - „Klima und Biodiversität“: UN-Biodiversitäts-Konvention; Pariser Abkommen
 - „Korruption“: Corruption Perception Index
 - „Atomwaffen“: Atomwaffensperrvertrag
- Bei der Titelauswahl stützt sich der Investmentmanager vorwiegend auf Daten des anerkannten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC. Etwaige weitere Kooperationspartner für das ESG-Research bzw. die ESG-Ratings werden im Jahresbericht des Teilfonds und auf der Homepage des Investmentmanagers nordlux-vm.lu gegebenenfalls veröffentlicht.

Im Berichtszeitraum sind alle Investments fortlaufend quartalsweise auf die Einhaltung der Bewertungskriterien geprüft worden. Im Falle von Nichterfüllung der definierten Merkmale wurden die Titel entsprechend interessewährend aus dem Portfolio zum Verkauf gestellt und/oder durch neue Titel ersetzt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Das Nachhaltigkeitsscreening erfolgt global und unterliegt keinen geographischen Beschränkungen.

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsleistungen der einzelnen Unternehmen beruht auf mehreren Untersuchungsbereichen, hierzu gehören zum Beispiel: Environment, Human Rights, Human Resources, Community Involvement, Governance und Business Behavior. Der Teilfonds setzt zudem über ein Scoring-Modell auf besonders nachhaltige Aktien-Emittenten aus zukunftsträchtigen Branchen im Sinne der UN Sustainable Development Goals und der Pariser Klimaziele. Dafür werden Unternehmen, die in kontroverse Geschäftsaktivitäten oder kontroverses Verhalten involviert sind mit einem Malus versehen. Unternehmen, die das Thema Nachhaltigkeit gut managen, auf ein nachhaltiges Geschäftsmodell setzen und zukunftsfähige Produkte und Dienstleistungen herstellen, werden bevorzugt.

Im Berichtszeitraum haben alle investierten Unternehmen im quartalsweisen aktualisierten Screening die Anforderungen der Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllt.

Wurde aktienseitig ein Titel bei der Neubewertung aufgrund von Verschlechterung der Nachhaltigkeitsleistung und der damit einhergehenden Verschlechterung des Gesamtscores (Best-in-Class) abgestuft, so wurde die Aktie entsprechend verkauft. Demnach sind die errechneten Nachhaltigkeitsindikatoren, an welchen wir unsere Investments messen, fortlaufend unter Beobachtung.

Wertpapiere, die bisher nicht interessewährend veräußert werden konnten oder Handelsbeschränkungen unterliegen, werden regelmäßig, spätestens zur

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

quartalsweisen Anpassung, erneut auf eine mögliche Ausführung überprüft. Dies traf im Berichtszeitraum auf eine Anleihenposition zu.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum des 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 konnten ebenso alle investierten Unternehmen im quartalsweisen aktualisierten Screening die Anforderungen der Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe oben.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Siehe oben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie-konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfoliomanager berücksichtigt für das Teilfondsvermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen sogenannte wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“). Nachhaltigkeitsfaktoren bezeichnen in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die Berücksichtigung der PAI erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Sondervermögen durch verbindliche Ausschlusskriterien.



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	Offene Invverm. (o.GMF)	3,31	Luxemburg
Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	Öffentliche Verwaltung	2,56	Italien
Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	Öffentliche Verwaltung	1,94	Spanien
Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	Betr. v. Flughäfen	1,72	Niederlande
ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	Treuhand-+ sonst.Fonds	1,71	Dänemark
Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	Beteiligungsg.m.akt.Vers	1,69	Deutschland
TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	Manag. v. Holdingges.	1,66	Niederlande
Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	Effekten- + Warenbörsen	1,63	Deutschland
Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	Telekommunikation	1,65	Australien
Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	Telekommunikation	1,63	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

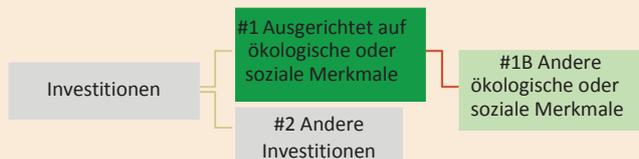
Mit Blick auf die EU Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

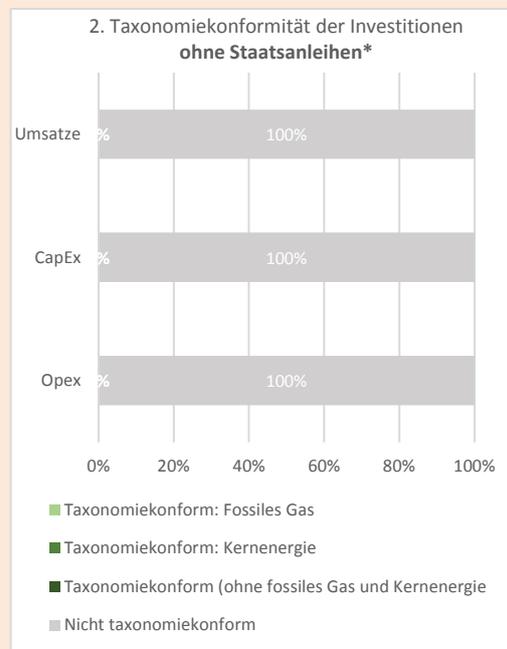
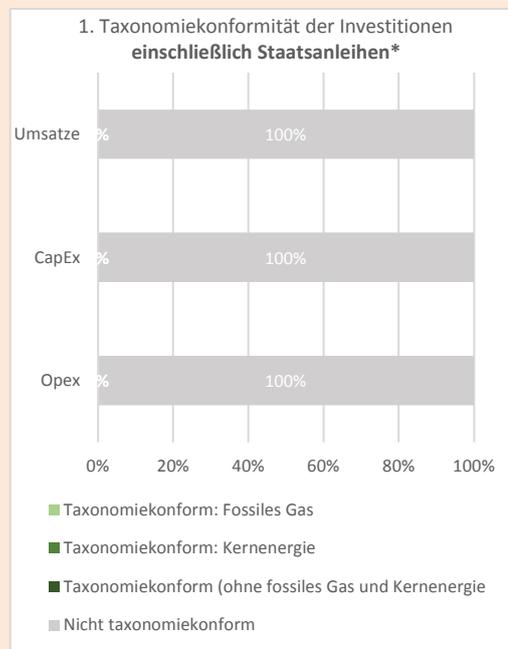
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 1011/1214 der Kommission festgelegt.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Ein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten ist nicht festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Keine Erfassung vorangegangener (Referenz-) Zeiträume.
 Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.
 Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.
 Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU)

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei. Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst alle Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierunter fallen auch beispielsweise Sichteinlagen, Callgelder, Festgelder sowie Derivate. Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigt bei den unter diese Rubrik fallenden Investitionen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategien enthalten verbindlichen Elemente. Diese liegen in der Anwendung der dezidierten ESG Anlagestrategie sowie den Ausschlusskriterien.

Das Investmentuniversum wird nach den in den vorangegangenen Darstellungen von uns in Zusammenarbeit mit dem Researchdienstleister festgelegten Kriterien quartalsweise gescreent um zu überprüfen ob die gehaltenen Titel noch den Auswahlkriterien entsprechend. Sollte dies nicht der Fall gewesen sein wurden selbige Titel entsprechend nach Bekanntwerden der Nichterfüllung interessewährend verkauft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.



Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Nordlux Pro Fondsmanagement – StiftungsPartner

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900P8TANFJPO08Z89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale:

- Das Teilfondsvermögen investiert in Vermögensgegenstände, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch den Fondsmanager anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.
- Der Teilfonds fokussiert auf Aktien und Anleihen jener Unternehmen/Staaten, welche ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Leistung sowie Corporate Governance (Environmental, Social and Corporate Governance, kurz: ESG) legen und sich staatsseitig an bestimmte Normen und internationale Verträge halten.
- Der Teilfonds setzt bei Unternehmen im Bereich Aktien und Anleihen auf strenge Ausschlusskriterien. Ausschlaggebend sind die Umsatzgenerierung in kontroversen Geschäftsbereichen (Umsatzschwellen von null, fünf oder zehn Prozent) sowie Verstöße gegen die Leitprinzipien des UN Global Compact.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kriterium	Details	Umsatzgrenze
Alkohol	Herstellung und/oder Vertrieb	5
Fossile Brennstoffe & Kohle	Umsätze aus fossiler Brennstoffindustrie	10
	Teersande und Ölschiefer	10
	Abbau von Kraftwerkskohle und Stromerzeugung	10
Tabak & Cannabis	Tabak Vertrieb	5
	Tabak Herstellung	0
	Cannabis Herstellung & Vertrieb	5
Nuklearindustrie	Erzeugung und Vertrieb von Atomstrom + Uranabbau	0
Gentechnik	Herstellung GVO	5
	GVO für den menschlichen Verzehr	0
	GVO für industrielle Zwecke	0
Waffen	Rüstung/Militärgüter: Kontroverse Waffen	0
	Rüstung/Militärgüter: Herstellung von konventionellen Waffen inkl. Schlüsselkomponenten	5
	Herstellung oder Verkauf ziviler Handfeuerwaffen	5
Tierschutz	Herstellung von an Tieren getesteten Produkten	5
Glücksspiel	Angebot Glücksspiele oder Herstellung von Glücksspielprodukten	5
Pornografie	Angebot von und/oder Zugang zu Pornografie	5
Zinswucher	Angebot hochverzinsster Kreditprodukte	5
Pestizide	Herstellung	10

- Der Teilfonds setzt zudem über ein Scoring-Modell auf besonders nachhaltige Aktien-Emittenten aus zukunftssträchtigen Branchen im Sinne der UN Sustainable Development Goals und der Pariser Klimaziele. Dafür werden Unternehmen, die in kontroverse Geschäftsaktivitäten oder kontroverses Verhalten involviert sind mit einem Malus versehen. Unternehmen, die das Thema Nachhaltigkeit gut managen, auf ein nachhaltiges Geschäftsmodell setzen und zukunftsfähige Produkte und Dienstleistungen herstellen, werden bevorzugt.
- Unternehmen werden bevorzugt, die in den folgenden Themen gut abschneiden:
 - Gutes ESG-Management (Environment, Social, Governance)
 - Gutes Management der Risiken und Chancen des Übergangs zu einer CO2-armen Wirtschaft (Energy Transition Score)
- Beispielhaft werden Hersteller folgender Produkte und Dienstleistungen bevorzugt:
 - Zugang zu Informationen (z. B. Zugang zu Bildung, Medien)
 - Energie und Klimawandel (z. B. Erneuerbare Energien, E-Mobilität, Aufforstung)
 - Hersteller von Wasser und Sanitäranlagen (z. B. Toiletten, Trinkwasseranlagen)
 - Schutz der Ökosysteme (z. B. Recycling, organische Chemikalien und Düngemittel)
- Im Bereich Staatsanleihen und Supranationals investiert der Teilfonds ausschließlich in Anleihen, die die nachfolgenden Kriterien erfüllen oder sich deren Zielen verpflichtet haben:
 - „Menschenrechte und Demokratie“: Freedom House Rating
 - „Klima und Biodiversität“: UN-Biodiversitäts-Konvention; Pariser Abkommen
 - „Korruption“: Corruption Perception Index
 - „Atomwaffen“: Atomwaffensperrvertrag
- Bei der Titelauswahl stützt sich der Investmentmanager vorwiegend auf Daten des anerkannten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC. Etwaige weitere Kooperationspartner für das ESG-

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Research bzw. die ESG-Ratings werden im Jahresbericht des Teilfonds und auf der Homepage des Investmentmanagers nordlux-vm.lu gegebenenfalls veröffentlicht.

Im Berichtszeitraum sind alle Investments fortlaufend quartalsweise auf die Einhaltung der Bewertungskriterien geprüft worden. Im Falle von Nichterfüllung der definierten Merkmale wurden die Titel entsprechend interessewährend aus dem Portfolio zum Verkauf gestellt und/oder durch neue Titel ersetzt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst.

Das Nachhaltigkeitsscreening erfolgt global und unterliegt keinen geographischen Beschränkungen.

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsleistungen der einzelnen Unternehmen beruht auf mehreren Untersuchungsbereichen, hierzu gehören zum Beispiel: Environment, Human Rights, Human Resources, Community Involvement, Governance und Business Behavior.

Der Teilfonds setzt zudem über ein Scoring-Modell auf besonders nachhaltige Aktien-Emittenten aus zukunftsträchtigen Branchen im Sinne der UN Sustainable Development Goals und der Pariser Klimaziele. Dafür werden Unternehmen, die in kontroverse Geschäftsaktivitäten oder kontroverses Verhalten involviert sind mit einem Malus versehen. Unternehmen, die das Thema Nachhaltigkeit gut managen, auf ein nachhaltiges Geschäftsmodell setzen und zukunftsfähige Produkte und Dienstleistungen herstellen, werden bevorzugt.

Im Berichtszeitraum haben alle investierten Unternehmen im quartalsweise aktualisierten Screening die Anforderungen der Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllt. Wurde aktienseitig ein Titel bei der Neubewertung aufgrund von Verschlechterung der Nachhaltigkeitsleistung und der damit einhergehenden Verschlechterung des Gesamtscores (Best-in-Class) abgestuft, so wurde die Aktie entsprechend verkauft. Demnach sind die errechneten Nachhaltigkeitsindikatoren an welchen wir unsere Investments messen, fortlaufend unter Beobachtung.

Wertpapiere, die bisher nicht interessewährend veräußert werden konnten oder Handelsbeschränkungen unterliegen, werden regelmäßig, spätestens zur quartalsweisen Anpassungen, erneut auf eine mögliche Ausführung überprüft. Dies traf im Berichtszeitraum auf jeweils eine Anleihen- und Aktienposition zu.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum des 1 Oktober 2021 bis zum 30 September 2022 konnten ebenso alle investierten Unternehmen im quartalsweisen aktualisierten Screening die Anforderungen der Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe oben.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Siehe oben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie-konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfoliomanager berücksichtigt für das Teilfondsvermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen sogenannte wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“). Nachhaltigkeitsfaktoren bezeichnen in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die Berücksichtigung der PAI erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Sondervermögen durch verbindliche Ausschlusskriterien.



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	Offene Invverm. (o.GMF)	2,58	Luxemburg
Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	Öffentliche Verwaltung	2,41	Italien
Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	Realkreditinstitute	1,79	Großbritannien
Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	Landver.+Trans.Rohrfern.	1,77	Frankreich
Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	Kreditbanken	1,76	Schweden
ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	Betr. v. Flughäfen	1,73	Niederlande
Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	Treuhand-+ sonst.Fonds	1,71	Dänemark
TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	Beteiligungsg.m.akt.Vers	1,71	Deutschland
Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	Manag. v. Holdingges.	1,67	Niederlande
	Telekommunikation	1,66	Australien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

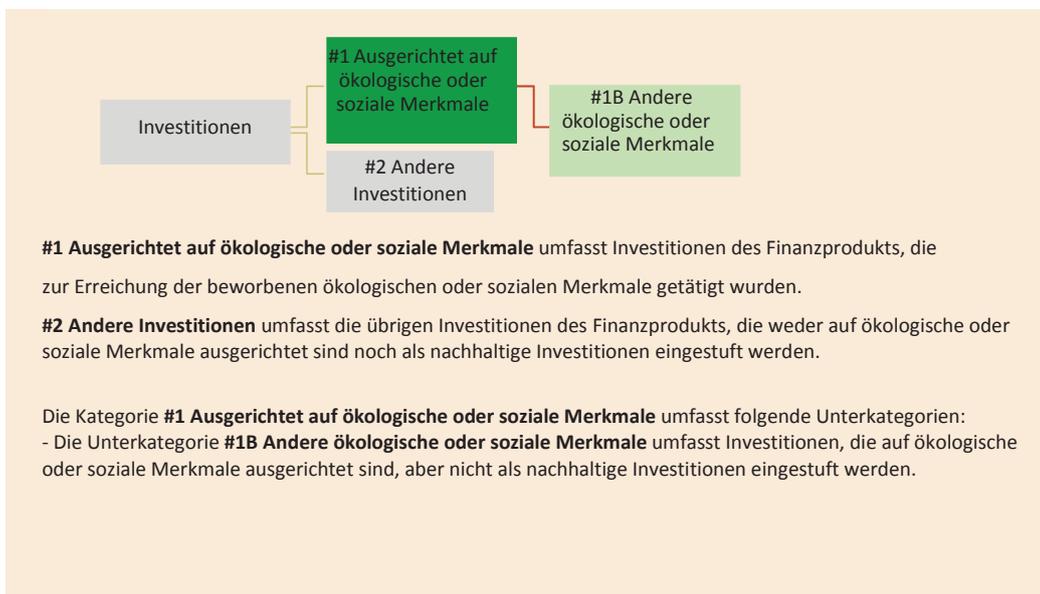
Mit Blick auf die EU Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossile Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

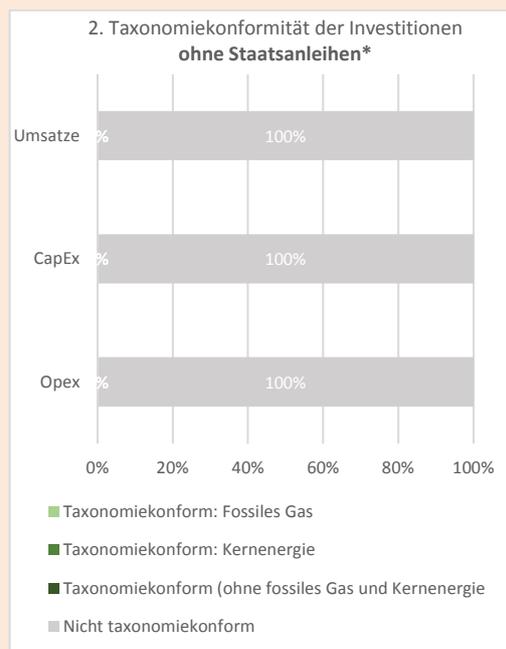
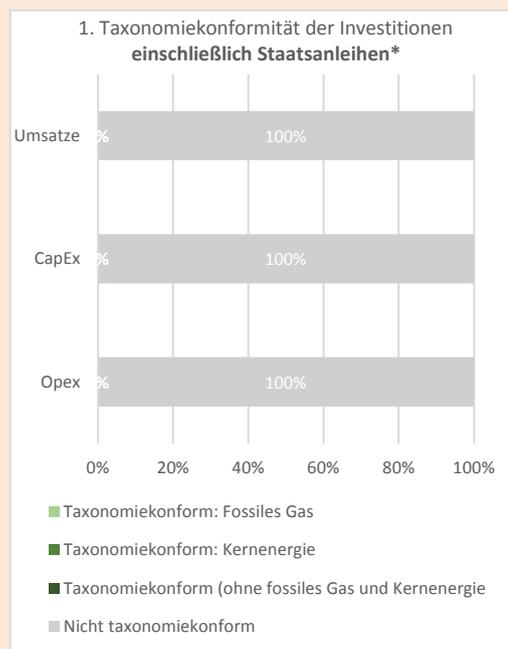
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 1011/1214 der Kommission festgelegt.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Ein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten ist nicht festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Keine Erfassung vorangegangener (Referenz-) Zeiträume.
 Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.
 Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei. Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei. Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst alle Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierunter fallen auch beispielsweise Sichteinlagen, Callgelder, Festgelder sowie Derivate. Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigt bei den unter diese Rubrik fallenden Investitionen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategien enthalten verbindlichen Elemente. Diese liegen in der Anwendung der dezidierten ESG Anlagestrategie sowie den Ausschlusskriterien.

Das Investmentuniversum wird nach den in den vorangegangenen Darstellungen von uns in Zusammenarbeit mit dem Researchdienstleister festgelegten Kriterien quartalsweise gescreent um zu überprüfen ob die gehaltenen Titel noch den Auswahlkriterien entsprechend. Sollte dies nicht der Fall gewesen sein wurden selbige Titel entsprechend nach Bekanntwerden der Nichterfüllung interessewährend verkauft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Name des Produkts: Nordlux Pro Fondsmanagement – ESG Aktien Global

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000SZ6011W9IUUK45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale:

- Das Teilfondsvermögen investiert in Vermögensgegenstände, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch den Fondsmanager anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.
- Der Teilfonds fokussiert dabei auf Aktien jener Unternehmen, welche ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Leistung sowie Corporate Governance (Environmental, Social und Corporate Governance, kurz: ESG) legen. Bei der Aktienausswahl stützt sich der Investmentmanager vorwiegend auf Daten des anerkannten ESG-Datenanbieters imug Beratungsgesellschaft mbH. Etwaige weitere Kooperationspartner für das ESG-Research bzw. die ESG-Ratings werden

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

im Jahresbericht des Teilfonds und auf der Homepage des Investmentmanagers unter nordlux-vm.lu gegebenenfalls veröffentlicht. Mit dem daraus resultierenden ESG-Rating wird die Leistung eines Unternehmens bewertet.

Daneben berücksichtigt der Teilfonds bestimmte Ausschlusskriterien (Negativscreening), die gewisse Umsatzschwellen beinhalten können. Damit wird beworben, dass in bestimmte ökologisch und / oder sozial negativ behaftete Geschäftszweige nicht oder aber nur bis zu einer bestimmten Umsatzschwelle investiert wird.

Der Selektionsprozess zur Erstellung des investierbaren Nachhaltigkeitsuniversums wird in Zusammenarbeit mit einem externen Dienstleister entwickelt und umgesetzt. Dabei kommen auch Ausschlusskriterien zum Einsatz, die keinerlei Umsatzanteil der Unternehmen an kontroversen Themen unter ESG-Gesichtspunkten dulden.

- Der Teilfonds investiert daher nicht in Titel welche
 - Alkoholische Produkte produzieren oder verkaufen;
 - Tierversuche dulden/durchführen;
 - Bestimmte gesundheitsschädliche Chemikalien in ihren Produkten verwenden (z.B. Arsen, Asbest, Cadmium etc.);
 - Handfeuerwaffen herstellen;
 - Kohle und/oder andere fossile Brennstoffe verströmen;
 - Der Glücksspielindustrie angehören;
 - Genetisch veränderte Nahrung herstellen oder nutzen;
 - Sich der Wucher schuldig machen;
 - Der Rüstungsindustrie angehören;
 - Atomenergie erzeugen;
 - Pornografische Inhalte produzieren oder zur Verfügung stellen;
 - Reproduktive Fortpflanzungsmedizin betreiben;
 - Brennstoff aus Ölsand und/oder Ölschiefer fördern sowie
 - Tabakerzeugnisse fertigen oder verkaufen.

Im Berichtszeitraum sind alle Investments fortlaufend quartalsweise auf die Einhaltung der Bewertungskriterien geprüft worden. Im Falle von Nichterfüllung der definierten Merkmale wurden die Titel entsprechend aus dem Portfolio verkauft und/oder durch neue Titel ersetzt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst.

Das Nachhaltigkeitsscreening erfolgt global und unterliegt keinen geographischen Beschränkungen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsleistungen der einzelnen Unternehmen beruht auf mehreren Untersuchungsbereichen, hierzu gehören zum Beispiel: Environment, Human Rights, Human Resources, Community Involvement, Governance und Business Behavior. Diese werden im Rahmen des Best-in-Class-Ansatzes branchenspezifisch aktiviert und gewichtet. Daraus ergibt sich für jedes Unternehmen ein ESG-Score (Rating) zwischen 0 (schlechteste Bewertung) und 100 (beste Bewertung). Der Teilfonds wird nur in Unternehmen investieren mit einem Mindestscore von 50 oder einem vergleichbaren ESG-Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur.

Unternehmen, die das Negativscreening passiert haben, und innerhalb der Coverage des Kooperationspartners liegen, werden einem Best-in-Class-Test unterzogen. Hierbei werden aus dem nach Anwendung der Ausschlusskriterien verfügbaren Anlageuniversum nur diejenigen Unternehmen ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die besten Nachhaltigkeitsleistungen erbringen, also in ökologischer, sozialer und ethischer Hinsicht die höchsten Standards setzen. Die identifizierten Unternehmen sind keine nachhaltigen Unternehmen im engeren (also absoluten) Sinne, sondern solche, die im Vergleich mit ihren Branchen-Wettbewerbern überdurchschnittlich gute Nachhaltigkeitsaktivitäten vorweisen können. In Kombination dieses Best-in-Class-Ansatzes mit den oben aufgeführten Ausschlusskriterien kann zugleich ein Mindeststandard an Nachhaltigkeit garantiert werden.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Berichtszeitraum haben alle investierten Unternehmen im quartalsweisen aktualisierten Screening die Anforderungen an den Mindestscore, welchen wir als den Median der gesamten Branche berechnen, zu der die Unternehmung gehört, erfüllt. Sollte ein Titel bei der Neubewertung aufgrund von Verschlechterung der Einzelscores und der damit einhergehenden Unterschreitung des Sektormedians im Gesamtscore, so wurde die Aktie entsprechend verkauft. Dementsprechend sind die errechneten Nachhaltigkeitsindikatoren an welchen wir unsere Investments messen, fortlaufend unter Beobachtung.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

So wie im vorangegangenen Vergleichszeitraum vom 1 Oktober 2021 bis zum 30 September 2022, haben im Berichtszeitraum alle investierten Unternehmen im quartalsweisen aktualisierten Screening die Anforderungen an den Mindestscore, welchen wir als den Median der gesamten Branche berechnen zu der die Unternehmung gehört, erfüllt.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe oben.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Siehe oben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie-konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zusätzlich zur nachhaltigen Investition berücksichtigt der Portfoliomanager für das Teilfondsvermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen sogenannte wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“). Nachhaltigkeitsfaktoren bezeichnen in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die Berücksichtigung der PAI erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Sondervermögen durch verbindliche Ausschlusskriterien.



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Manag. v. Holdingges.	5,13	Niederlande
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	Herst.pharm.Erzeugn.	4,49	Dänemark
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	Forschung und Entw.	4,07	Deutschland
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	Herst.el.Bauel.	3,78	Taiwan
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	Manag. v. Holdingges.	3,65	Schweiz
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	Metallerz.+ -bearbeitung	3,53	Schweiz
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	Samml.n.gef. Abf.	3,48	USA
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	Herst.opt.+fotogr.Instr.	3,47	Japan
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	Sonstiger Ausbau a.n.g.	3,47	Dänemark
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	Herst.Hh.-+ Hygieneart.	3,38	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit dem Produkt werden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



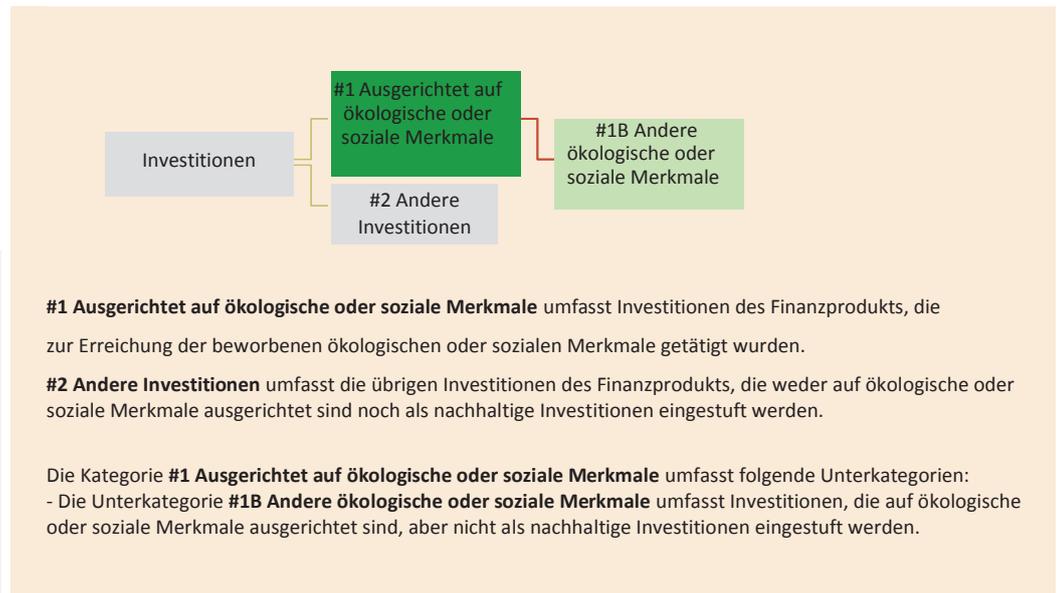
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossile Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

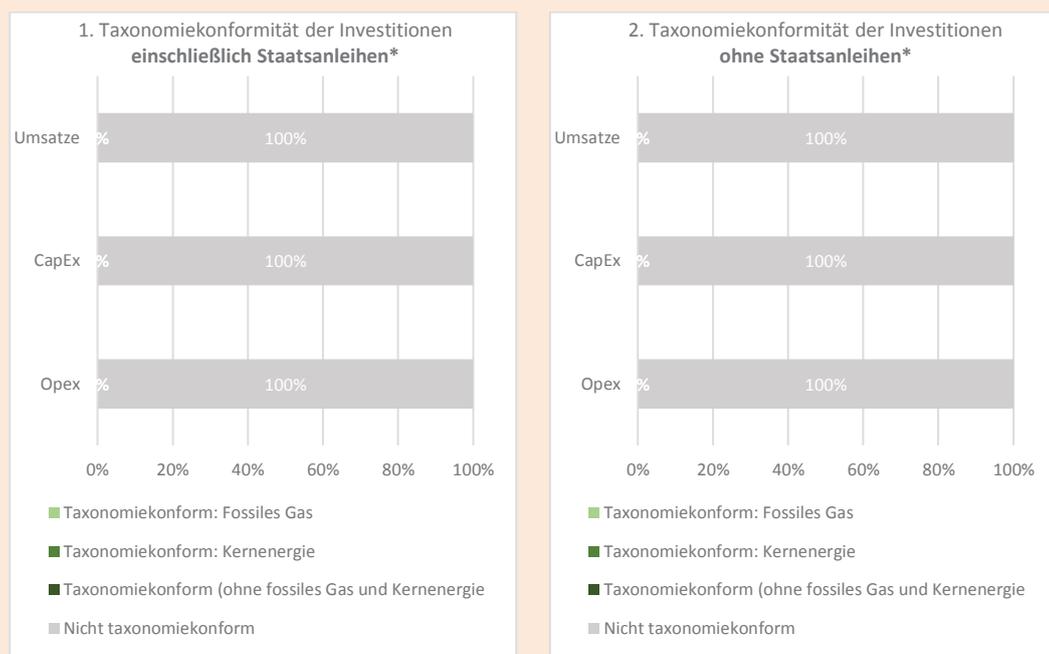
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 1011/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Ein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten ist nicht festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Keine Erfassung vorangegangener (Referenz-) Zeiträume. Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei. Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei. Die dem Teilfonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst alle Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierunter fallen auch beispielsweise Sichteinlagen, Callgelder, Festgelder sowie Derivate. Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigt bei den unter diese Rubrik fallenden Investitionen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategien enthalten verbindlichen Elemente. Diese liegen in der Anwendung der dezidierten ESG Anlagestrategie sowie den Ausschlusskriterien.

Das Investmentuniversum wird nach den in den vorangegangenen Darstellungen von uns in Zusammenarbeit mit dem Researchdienstleister festgelegten Kriterien quartalsweise gescreent um zu überprüfen ob die gehaltenen Titel noch den Auswahlkriterien entsprechend. Sollte dies nicht der Fall gewesen sein wurden selbige Titel entsprechend nach Bekanntwerden der Nichterfüllung interessewährend verkauft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Nordlux 
Vermögensmanagement

23 a, 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