



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 30. September 2020

Nordlux Pro Fondsmanagement

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

Handelsregister-Nr. K1547

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

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

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	5
Management und Verwaltung	6
Bericht über den Geschäftsverlauf	7
Teilfonds Nordlux Renten	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	20
Vermögensentwicklung des Teilfonds	20
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	21
Teilfonds Nordlux Strategie	22
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	22
Währungs-Übersicht des Teilfonds	22
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	22
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	22
Vermögensaufstellung des Teilfonds	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	25
Vermögensentwicklung des Teilfonds	25
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	26

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Bürgerstiftungsfonds	27
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	27
Währungs-Übersicht des Teilfonds	27
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	27
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	27
Vermögensaufstellung des Teilfonds	28
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	31
Vermögensentwicklung des Teilfonds	31
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	31
Teilfonds Nordlux Aktiv	32
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	32
Währungs-Übersicht des Teilfonds	32
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	32
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	32
Vermögensaufstellung des Teilfonds	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	36
Vermögensentwicklung des Teilfonds	36
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	37

Inhaltsverzeichnis

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

Inhaltsverzeichnis

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

Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Fondsmanager

Nordlux Vermögensmanagement S.A.
23 a, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern ¹⁾
www.nordlux-vm.lu

Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

Nordlux Vermögensmanagement S.A.
23 a, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern ¹⁾
www.nordlux-vm.lu

Abschlussprüfer

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Allgemeine wirtschaftliche Entwicklung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Renten

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

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

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

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

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

Analyse und Ausblick

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

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

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Strategie

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

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

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

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

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

Analyse und Ausblick

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

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Bürgerstiftungsfonds

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

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

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

Analyse und Ausblick

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

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

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

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

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Aktiv

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

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

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

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

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

Analyse und Ausblick

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

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

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

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds StiftungsPartner

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

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

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

Analyse und Ausblick

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

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

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

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

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

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds A&M Kennzahlenfonds

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

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

Analyse und Ausblick

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

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

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

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux ESG Aktien Global

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

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

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

Analyse und Ausblick

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

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

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

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

Munsbach, im November 2020

LRI Invest S.A.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

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

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% European Investment Bank RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(21)	XS1097534751	BRL	4.000,00	%	98,0100	593.141,74	1,12
0,000% International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL	4.000,00	%	64,1800	388.407,68	0,73
6,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1969787396	BRL	15.000,00	%	103,7600	2.354.774,53	4,46
7,250% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1816652389	BRL	5.000,00	%	107,5300	813.444,18	1,54
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	EUR	3.000,00	%	101,0100	3.030.300,00	5,73
0,250% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	EUR	1.000,00	%	86,6000	866.000,00	1,64
0,892% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013394681	EUR	500,00	%	102,6100	513.050,00	0,97
2,250% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391	EUR	1.000,00	%	101,6100	1.016.100,00	1,92
2,731% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32) FTF	XS2101558307	EUR	1.000,00	%	94,2600	942.600,00	1,78
2,750% Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994	EUR	1.000,00	%	102,6700	1.026.700,00	1,94
3,500% Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich FTF	XS1418788755	EUR	1.000,00	%	113,0500	1.130.500,00	2,14
3,875% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.) FTF	XS1069439740	EUR	1.000,00	%	110,3500	1.103.500,00	2,09
4,375% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) FTF	XS1076781589	EUR	1.000,00	%	108,3800	1.083.800,00	2,05
4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF	DE000A1YCQ29	EUR	1.000,00	%	110,9100	1.109.100,00	2,10
6,125% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) FTF	XS1640667116	EUR	1.000,00	%	98,2550	982.550,00	1,86
4,000% Mexiko MU-Infll.-Idx Lkd Bonos 20(23)	MX0SGO000014	STK	21.108,00	MXN	705,0098	574.854,57	1,09
4,500% Mexiko MN-Infll.-Idx Lkd Bonos2006(25)	MX0SGO000015	STK	19.690,00	MXN	756,9479	575.741,44	1,09
5,500% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1524609531	MXN	45.000,00	%	102,5700	1.782.988,86	3,37
7,000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	30.000,00	%	106,8000	1.237.679,70	2,34
8,125% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922	ZAR	30.000,00	%	111,8800	1.715.968,47	3,25
8,500% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933	ZAR	15.000,00	%	112,7600	864.732,77	1,64
9,000% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0605996700	ZAR	30.000,00	%	102,6070	1.573.743,09	2,98
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 13(23)	US912828UH11	USD	1.500,00	%	115,6921	1.479.879,63	2,80
Wertpapier-Investmentanteile							
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	ANT	50.000,00	EUR	47,6900	2.384.500,00	4,51
JSS IF-JSS Twe.Insur.Bd Oppor. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN	LU2075975461	ANT	25.000,00	EUR	106,1600	2.654.000,00	5,02
LMGF-LM Bran.G.Fix.Inc.Abs.Rtn Reg.Shs Prem.EUR Acc(Hgd)o.N.	IE00B5VBQ999	ANT	20.000,00	EUR	108,8300	2.176.600,00	4,12
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	LU0725386501	ANT	16.000,00	EUR	86,0800	1.377.280,00	2,61
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N.	LU1297768035	ANT	15.000,00	EUR	83,5800	1.253.700,00	2,37
Frank.Temp.IF-Fr.K2 L.S.Cr.Fd Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU1446804996	ANT	200.000,00	USD	10,9500	1.867.564,92	3,53
G.Sachs Fds-Gl.Str.Mac.Bd Ptf Reg.Shs. I Acc.USD o.N.	LU1111995822	ANT	17.000,00	USD	113,4200	1.644.258,73	3,11
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N.	IE00B6WYL972	ANT	105.000,00	USD	15,3908	1.378.104,29	2,61
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N.	LI0227305914	ANT	15.000,00	USD	119,3400	1.526.542,45	2,89
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N.	IE00BD2B9264	ANT	25.000,00	USD	111,1200	2.368.993,31	4,48
Summe Wertpapiervermögen				EUR		45.391.100,36	85,89
Derivate							
Rentenindex-Terminkontrakte							
US Ultra Long T-Bond Future 21.12.20		STK	-20	USD	221,8125	14.923,47	0,03
Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)							
BRL/USD Future 30.10.20		USD	-115	EUR	0,1778	15.690,95	0,03
Devisenterminkontrakte Verkauf offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf Mexikanische Peso Euro 30.10.20		MXN	-75.000.000	EUR		-6.553,18	-0,01
Devisenterminkontrakt Verkauf Südafr.Rand Euro 28.10.20		ZAR	-75.000.000	EUR		-62.242,72	-0,12
Summe Derivate				EUR		-38.181,48	-0,07

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	12.151.594,35	EUR	12.151.594,35	22,99
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	1,40	EUR	1,54	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		MXN	28.117,54	EUR	1.086,16	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		ZAR	1.275.000,00	EUR	65.184,72	0,12
Summe Bankguthaben				EUR	12.217.866,77	23,12
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		BRL	827.055,17	EUR	125.130,33	0,24
Wertpapierzinsen		EUR	200.128,42	EUR	200.128,42	0,38
Wertpapierzinsen		MXN	2.508.944,63	EUR	96.918,54	0,18
Wertpapierzinsen		USD	446,03	EUR	380,36	0,00
Wertpapierzinsen		ZAR	3.308.053,28	EUR	169.125,11	0,32
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	591.682,76	1,12
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-1.210,44	EUR	-739,86	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	-7,34	EUR	-0,67	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		TRY	-106,26	EUR	-11,76	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-5.950.067,48	EUR	-5.074.035,29	-9,60
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-35.900,00	EUR	-30.614,42	-0,06
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-5.105.402,00	-9,66
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-206.388,78	-0,39
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	52.850.677,63	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	EUR	77,49
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	EUR	41,02
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	STK	122.524,073
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	STK	1.056.994,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	85,89
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,07

Verpflichtungen aus Derivaten

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

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

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

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

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

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

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-370.936,75	EUR	-316.323,50	-2,10
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-316.323,50	-2,10
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-87.616,26	-0,58
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	15.074.246,95	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A	EUR	86,20
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B	EUR	86,08
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I	EUR	83,58
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A	STK	106.095,300
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B	STK	54.314,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I	STK	15.000,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	90,95
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-3,64

Verpflichtungen aus Derivaten

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2020
Hongkong Dollar	HKD	9,088000	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	123,749750	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,172650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

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

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

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

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

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

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

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

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

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

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

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

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

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	STK	93.898,00	AUD 5,1700	296.722,39	1,08
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK	46.588,00	CAD 8,6700	257.872,10	0,93
Kinaxis Inc. Registered Shares o.N.	CA49444Q1090	STK	2.317,00	CAD 196,0100	289.944,88	1,05
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	6.034,00	CAD 65,0000	250.397,42	0,91
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	6.029,00	CAD 65,3300	251.460,13	0,91
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	5.074,00	CHF 71,6800	337.591,61	1,22
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	526,00	CHF 568,6000	277.610,43	1,01
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK	671,00	CHF 459,0000	285.876,46	1,04
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	2.052,00	DKK 1.037,5000	286.006,96	1,04
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	2.103,00	DKK 1.030,0000	290.996,41	1,05
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	983,00	EUR 276,1000	271.406,30	0,98
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	1.655,00	EUR 172,9000	286.149,50	1,04
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	11.372,00	EUR 24,1150	274.235,78	0,99
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	458,00	EUR 567,6000	259.960,80	0,94
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	3.680,00	EUR 77,7000	285.936,00	1,04
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	3.667,00	EUR 73,1800	268.351,06	0,97
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	809,00	EUR 350,4000	283.473,60	1,03
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	360,00	EUR 106,0500	38.178,00	0,14
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	2.180,00	EUR 123,1000	268.358,00	0,97
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	10.355,00	EUR 26,2500	271.818,75	0,98
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	18.118,00	EUR 15,8050	286.354,99	1,04
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	3.624,00	EUR 70,1200	254.114,88	0,92
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	115.035,00	GBP 2,0250	256.817,02	0,93
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	STK	24.942,00	GBP 9,9300	273.054,47	0,99
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	288.324,00	GBP 0,9250	294.029,77	1,07
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	STK	249.867,00	HKD 12,2800	337.628,38	1,22
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	10.086,00	JPY 3.229,0000	263.173,82	0,95
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	7.544,00	NOK 413,5000	284.309,52	1,03
Fisher & Paykel Health Corp. Ltd Registered Shares o.N.	NZFAPE0001S2	STK	18.530,00	NZD 33,2700	347.506,05	1,26
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE0002S7	STK	110.701,00	NZD 4,9500	308.880,78	1,12
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	6.761,00	SEK 266,7000	171.807,12	0,62
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	674,00	USD 490,4300	281.882,76	1,02
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	3.280,00	USD 89,2800	249.723,62	0,90
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	2.996,00	USD 111,2900	284.334,49	1,03
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	692,00	USD 541,2200	319.382,80	1,16
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.773,00	USD 197,0300	297.901,50	1,08
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.280,00	USD 251,3200	274.327,04	0,99
West Pharmaceutical Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.140,00	USD 274,9000	267.245,98	0,97
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	STK	66.208,00	USD 4,7000	265.362,73	0,96
REITs						
Charter Hall Group Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000CHC0	STK	34.630,00	AUD 12,4300	263.103,76	0,95
Société Foncière Lyonnaise SA Actions Port. EO 2	FR0000033409	STK	4.178,00	EUR 58,0000	242.324,00	0,88
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5Z1N188	STK	5.649,00	GBP 9,3240	58.068,77	0,21
Verzinsliche Wertpapiere						
0,125% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	DK0009525404	EUR	500,00	% 98,9300	494.650,00	1,79
0,375% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979259220	EUR	1.100,00	% 101,3200	1.114.520,00	4,04
0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433	EUR	200,00	% 101,6800	203.360,00	0,74
0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1685653302	EUR	200,00	% 102,8100	205.620,00	0,74
0,875% Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1842961440	EUR	100,00	% 102,0400	102.040,00	0,37
1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1529854793	EUR	700,00	% 103,0500	721.350,00	2,61
1,000% Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1368470156	EUR	500,00	% 102,8100	514.050,00	1,86

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

Organisierter Markt

Verzinsliche Wertpapiere

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

Summe Wertpapiervermögen

EUR 25.891.760,70 93,81

Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

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

Bankguthaben

Bankkonten

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

Sonstige Vermögensgegenstände

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Dividendenforderungen		USD	3.455,08	EUR	2.946,39	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	73.337,66	EUR	73.337,66	0,27
Wertpapierzinsen		USD	34.001,36	EUR	28.995,32	0,11
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	133.409,57	0,48
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-0,18	EUR	-0,11	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	-134.903,83	EUR	-18.123,22	-0,07
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	-816.953,28	EUR	-900.670,61	-3,26
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-26.053,00	EUR	-210,53	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	-2.933.249,27	EUR	-267.339,53	-0,97
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NZD	-2.090,33	EUR	-1.178,28	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	-1.887.067,32	EUR	-179.802,04	-0,65
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-1.367.324,32	-4,95
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-106.875,47	-0,39
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	27.600.803,87	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	EUR	96,85
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	STK	284.994,510
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,81
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,70

Verpflichtungen aus Derivaten

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

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

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

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

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3	STK	121.500,00	AUD 2,0900	155.212,25	0,70
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	6.000,00	CHF 41,9900	233.851,58	1,05
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	470,00	CHF 930,0000	405.717,73	1,82
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.400,00	EUR 314,7000	440.580,00	1,98
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.800,00	EUR 53,3100	202.578,00	0,91
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	35.900,00	EUR 7,5150	269.788,50	1,21
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	4.100,00	EUR 93,5000	383.350,00	1,72
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	6.400,00	EUR 68,5000	438.400,00	1,97
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	750,00	EUR 399,4000	299.550,00	1,34
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803	STK	2.750,00	EUR 101,0000	277.750,00	1,25
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	493.000,00	GBP 1,0268	558.086,54	2,51
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	83.500,00	HKD 38,2500	351.438,71	1,58
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	45.400,00	HKD 79,5000	397.150,09	1,78
Electrolux Professional AB Namn-Aktier B o.N.	SE0013747870	STK	20.700,00	SEK 36,0000	71.003,55	0,32
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814	STK	20.700,00	SEK 209,4000	413.003,98	1,85
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	4.850,00	USD 81,9900	339.105,02	1,52
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	3.300,00	USD 144,8800	407.712,45	1,83
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	3.500,00	USD 63,1900	188.602,74	0,85
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	4.000,00	USD 121,6700	415.025,80	1,86
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.000,00	USD 210,3300	538.088,94	2,42
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	5.000,00	USD 138,9900	592.632,07	2,66
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	5.000,00	USD 166,6300	710.484,80	3,19
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	4.200,00	USD 113,1700	405.333,22	1,82
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL	4.000,00	% 64,1800	388.407,68	1,74
7,500% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1608102973	BRL	4.000,00	% 107,7010	651.790,21	2,93
0,892% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013394681	EUR	300,00	% 102,6100	307.830,00	1,38
4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF	DE000A1YCQ29	EUR	800,00	% 110,9100	887.280,00	3,98
7,000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	15.000,00	% 106,8000	618.839,85	2,78
8,125% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922	ZAR	10.000,00	% 111,8800	571.989,49	2,57
9,000% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0605996700	ZAR	9.000,00	% 102,6070	472.122,93	2,12
Organisierter Markt						
Zertifikate auf Aktien						
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 23.03.21 Evotec 13	DE000GA3XFJ7	STK	82.637,00	EUR 12,2800	1.014.782,36	4,56
Verzinsliche Wertpapiere						
3,500% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Protect-Indexanl.v.18(21)DAX	DE000TR6CS74	EUR	400,00	% 96,9500	387.800,00	1,74
5,250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) FTF	XS1692931121	EUR	800,00	% 96,7800	774.240,00	3,48
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 13(23)	US912828UH11	USD	800,00	% 115,6921	789.269,13	3,54
Wertpapier-Investmentanteile						
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	ANT	15.500,00	EUR 47,6900	739.195,00	3,32
JSS IF-JSS Twe.Insur.Bd Oppor. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN	LU2075975461	ANT	6.000,00	EUR 106,1600	636.960,00	2,86
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	LU0725384472	ANT	10.000,00	EUR 86,2000	862.000,00	3,87
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	LU0725386501	ANT	10.000,00	EUR 86,0800	860.800,00	3,86
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	LU0628638206	ANT	67.900,00	EUR 10,8880	739.295,20	3,32
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N.	IE00B6WYL972	ANT	70.000,00	USD 15,3908	918.736,20	4,13
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N.	LI0227305914	ANT	8.000,00	USD 119,3400	814.155,97	3,66
Summe Wertpapiervermögen				EUR	20.929.939,99	93,97

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Derivate							
Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)							
BRL/USD Future 30.10.20		USD	-40	EUR	0,1778	5.457,73	0,02
Devisenterminkontrakte Verkauf offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf Mexikanische Peso Euro 30.10.20		MXN	-15.000.000	EUR		-1.310,64	-0,01
Devisenterminkontrakt Verkauf Südafr.Rand Euro 28.10.20		ZAR	-19.000.000	EUR		-15.768,16	-0,07
Summe Derivate				EUR		-11.621,07	-0,05
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	224,93	EUR		143,60	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	3.302.368,36	EUR		3.302.368,36	14,83
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	522.394,96	EUR		575.927,41	2,59
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	2.183.720,78	EUR		240.286,18	1,08
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	91.605.775,41	EUR		740.250,19	3,32
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		MXN	1.052.512,24	EUR		40.657,71	0,18
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	223.518,85	EUR		20.371,75	0,09
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		ZAR	810.201,56	EUR		41.421,77	0,19
Summe Bankguthaben				EUR		4.961.426,97	22,28
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		HKD	53.432,43	EUR		5.879,45	0,03
Wertpapierzinsen		BRL	119.178,08	EUR		18.031,19	0,08
Wertpapierzinsen		EUR	41.509,99	EUR		41.509,99	0,19
Wertpapierzinsen		MXN	210.000,00	EUR		8.112,13	0,04
Wertpapierzinsen		USD	237,89	EUR		202,87	0,00
Wertpapierzinsen		ZAR	1.041.013,20	EUR		53.222,08	0,24
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		126.957,71	0,57
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-209.993,74	EUR		-128.354,11	-0,58
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-635.395,30	EUR		-589.776,12	-2,65
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	-3.647,08	EUR		-347,50	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		TRY	-93,01	EUR		-10,30	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-3.394.881,84	EUR		-2.895.051,24	-13,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-6.400,00	EUR		-5.457,72	-0,02
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-3.618.996,99	-16,25
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-115.699,57	-0,52
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	22.272.007,04	100,00^{*)}	

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A	EUR	87,39
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B	EUR	83,97
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv A	STK	76.232,091
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv B	STK	185.898,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,97
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

Verpflichtungen aus Derivaten

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

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

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

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

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

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

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

Organisierter Markt

Verzinsliche Wertpapiere

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-288.001,83	-0,31
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	94.274.067,19	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	EUR	100,65
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	STK	936.691,688
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,38
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,07

Verpflichtungen aus Derivaten

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

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

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

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

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

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

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

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

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

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

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	-20,53	EUR	-22,63	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	-1,10	EUR	-0,12	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-335,54	EUR	-286,14	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-308,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-40.083,34	-0,25
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	16.296.838,24	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	EUR	104,33
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	EUR	107,68
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	EUR	104,63
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	STK	6.369,802
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	STK	143.490,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	STK	1.727,300
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,23
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

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

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

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

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

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

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

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

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

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

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

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

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

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

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

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-2.663,82	EUR	-1.628,20	-0,01
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	-2.411,00	EUR	-323,90	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	-182,61	EUR	-201,32	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	-1.818,21	EUR	-173,24	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-2.326,66	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-78.449,38	-0,40
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	19.722.804,85	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A	EUR	95,98
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B	EUR	95,50
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A	STK	195.286,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B	STK	10.247,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	92,04
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

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

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

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

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

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

1) Tag der Auflage.

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

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

1) Tag der Auflage.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

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

Vermögensentwicklung des Fonds

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

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

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

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

Bewertungs - und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes eines Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens des Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) dieses Artikels den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
 - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschie-

Anhang zum Jahresabschluss

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

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarkt-instrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

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

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

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

- 3. Sofern für einen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds.
- 4. Für die Teilfonds wird, mit Ausnahme für den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Atkien Global, eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge des Teilfonds.

Anhang zum Jahresabschluss

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

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

Kosten

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

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

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

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

Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

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

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

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

Anhang zum Jahresabschluss

Maßnahmen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg hat die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. (nachfolgend LRI) ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das „Business as usual“ aufrecht zu erhalten, um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen der Mitarbeiter der LRI zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf die angebotenen Dienstleistungen zu vermeiden, sind die Mitarbeiter der LRI seit März 2020 zum größten Teil zum Home Office übergegangen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Telearbeit wurden durch die LRI und deren Mitarbeiter entsprechend umgesetzt.

Zum aktuellen Zeitpunkt und Stand der Entwicklungen plant die Verwaltungsgesellschaft eine (schrittweise) Rückkehr ihrer Mitarbeiter in die Büroräumlichkeiten unter Beachtung der Vorschriften der luxemburgischen Gesundheitsbehörde erst, sobald die Situation dies weitestgehend gefahrlos erneut zulässt. Die LRI beobachtet die Situation jedoch weiterhin genau und passt die Pläne auch weiterhin den aktuellen Entwicklungen an, um die Sicherheit der Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung aller Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch COVID-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Da die Pandemie weiterhin weltweit anhält können sämtliche Auswirkungen nach wie vor noch nicht final abgeschätzt werden. Derzeit geht man davon aus erst im Jahr 2021 endgültige Aussagen treffen zu können.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Nordlux Pro Fondsmanagement

Unser Prüfungsurteil

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

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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



Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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



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

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



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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Januar 2021

Carsten Brengel

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

Ertragsverwendung

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

Ausschüttungen im Geschäftsjahr

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

Steuern

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Anteilpreise

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

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Kostenquote (Ongoing Charges)

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Portfolio Turnover Rate

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

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

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

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

Hebelwirkung

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

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

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

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

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

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

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

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

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	0,15
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	0,15
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N.	0,15

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

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

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

Angaben zur Vergütung des delegierten Fondsmanagers

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

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

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

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

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

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

Es haben sich gegenüber dem Vorjahr dementsprechend leichte Erhöhungen ergeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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