



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 30. September 2022

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
- Konzept 60

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	5
Management und Verwaltung	6
Bericht über den Geschäftsverlauf	8
Teilfonds Nordlux Renten	19
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	19
Währungs-Übersicht des Teilfonds	19
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	19
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	19
Vermögensaufstellung des Teilfonds	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	22
Vermögensentwicklung des Teilfonds	22
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	23
Teilfonds Nordlux Strategie	24
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	24
Währungs-Übersicht des Teilfonds	24
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	24
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	24
Vermögensaufstellung des Teilfonds	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	27
Vermögensentwicklung des Teilfonds	27
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	28

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Bürgerstiftungsfonds	29
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	29
Währungs-Übersicht des Teilfonds	29
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	29
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	29
Vermögensaufstellung des Teilfonds	30
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	34
Vermögensentwicklung des Teilfonds	34
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	34
Teilfonds Nordlux Aktiv	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	35
Vermögensentwicklung des Teilfonds	35
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	36
Teilfonds StiftungsPartner	37
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	37
Währungs-Übersicht des Teilfonds	37
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	37
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	37
Vermögensaufstellung des Teilfonds	38
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	42
Vermögensentwicklung des Teilfonds	42
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	42

Inhaltsverzeichnis

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

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Konzept 60	54
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	54
Währungs-Übersicht des Teilfonds	54
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	54
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	54
Vermögensaufstellung des Teilfonds	55
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	57
Vermögensentwicklung des Teilfonds	57
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	58
Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement	59
Anhang zum Jahresabschluss	61
Prüfungsvermerk	68
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	71

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 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

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

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

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

bis zum 28. Februar 2022:
Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

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

seit dem 1. Juli 2022:
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Fondsmanager

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

Register- und Transferstelle

bis zum 31. Dezember 2021:
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG ¹⁾
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hal-privatbank.com

seit dem 1. Januar 2022:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.com

Verwahrstelle

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

Zentralverwaltungsstelle

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle

in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Informationsstelle

in dem Großherzogtum Luxemburg

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

¹⁾ Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 fand eine Umfirmierung der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg statt.

Management und Verwaltung

Abschlussprüfer

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Allgemeine wirtschaftliche Entwicklung

Der Berichtszeitraum war geprägt von einer Anhäufung gleich mehrerer Krisen, die die Weltkonjunktur mehr und mehr in Mitleidenschaft zogen. Während die Corona-Pandemie mit den Impffortschritten an Schrecken verlor, sorgte der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine und die daraus resultierende Gefährdung der Energieversorgung in Europa für eine lange nicht mehr gekannte Gefährdung der Sicherheit und des Wohlstands in Europa.

Die verschärfte Außenpolitik der westlichen Staaten samt umfangreichen Sanktionsmaßnahmen, wurden von Russland wiederum mit der Drosselung und schließlich der vollständigen Einstellung der Gaslieferungen durch die Ostsee-Pipeline Nord Stream 1 erwidert. Exorbitante Preissteigerungen vor allem für Gas, Öl und Strom, anhaltende Lieferkettenprobleme sowie immer wiederkehrende Corona-Lockdowns in China belasteten das Marktumfeld zunehmend und führten zu einer weltweit rasanten Inflationsbeschleunigung.

Noch von den Unterstützungsmaßnahmen der Post-Corona-Krise geprägt, rückte indessen die Inflationsbekämpfung in den Mittelpunkt der weltweiten Geldpolitiken. Angeführt von der Federal Reserve die ihren Leitzinssatz innerhalb von nur fünf Anpassungsschritten im Laufe des Jahres 2022 auf eine Target Rate von 3,25% hievte, straffte sich das weltweite geldpolitische Umfeld zunehmend. Neben der US-Notenbank hat auch die Europäische Zentralbank ihre Zinswende vollzogen und steht Ende September 2022 bei einem Leitzins von 1,25%. Darüber hinaus haben sowohl die Federal Reserve als auch die EZB mit einer Drosselung ihrer jeweiligen Anleihekaufprogramme begonnen.

Primär durch die räumliche Nähe, aber auch aufgrund der drastischen Abhängigkeiten von russischen und ukrainischen Rohstoff- und Energielieferungen, trifft der Krieg in der Ukraine die Europäische Gemeinschaft um ein vielfaches stärker als die Partner jenseits des Atlantiks. Auch vor dem Hintergrund einer sich durch die weiter ausufernden Staatsverschuldungen andeutenden erneuten Eurokrise sind für die EZB dabei Zinserhöhungen deutlich problematischer. Der US Dollar wurde im Laufe des Jahres vermehrt als Krisenwährung gesucht und in Verbindung mit der fortschreitenden Zinsdifferenz zwischen Dollar und Euro wertete die europäische Gemeinschaftswährung im Vergleich zum US Dollar deutlich ab.

Die stark gestiegenen Verbraucherpreise, hohe Energie- und Rohstoffpreise und Angebotsengpässe durch weiterhin unterbrochene Lieferketten setzten die globalen Aktienkurse dann seit Jahreswechsel deutlich unter Druck. Sämtliche bedeutenden Aktienindizes lagen im Jahresvergleich - auch sektorenübergreifend - deutlich im zweitstelligen negativen Bereich. Insbesondere Wachstumstitel aus dem Technologiesegment waren von dieser negativen Kurskorrektur außerordentlich stark betroffen. Nennenswert der MSCI World mit -20,89%, der NASDAQ100 -25,31% und der DAX mit -20,62%. Zum Ende des Berichtszeitraums rentierten deutsche Bundesanleihen mit einer Laufzeit von 10 Jahren bei 2,10%, ihre US-amerikanischen Pendanten, laufzeitgleiche US-Treasuries, lagen gar bei 3,83%. In Asien belasteten die weiter aufrechterhaltenden Lockdown-Maßnahmen der chinesischen Regierung sowie deren verstärkte regulatorische Markt-Eingriffe die Kurse.

Insgesamt ist die Lage zum Ende des Berichtszeitraums noch immer von hoher Unsicherheit geprägt, auch angesichts einer nicht auszuschließenden weiteren Eskalation im Ukraine Konflikt. Geldpolitisch sind die Notenbanken mit dem zuletzt sehr entschlossenem Handeln langsam aber wieder dabei Vertrauen zurück zu gewinnen und die Inflation mittelfristig wieder zu bändigen, wenn auch um den Preis einer dadurch immer wahrscheinlicheren Rezession. Mittelfristig sollte dies dann nicht nur die Perspektiven an den Anleihenmärkten aufhellen sondern auch wieder Chancen an den Aktienmärkten eröffnen.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Renten

Der Berichtszeitraum war geprägt von einer historischen Zinswende der Notenbanken und führte angesichts der multiplen Krisen in der Folge zu historisch hohen Verlusten an den internationalen Anleihemärkten. Der fortgesetzte starke Anstieg der Inflationsraten veranlasste die Notenbanken dabei im Verlauf weltweit zu einem immer entschlosseneren Handeln und einer beschleunigten Anhebung der Leitzinsen.

Auf der Rentenseite lag der Fokus zu Beginn des Jahres noch auf Anleihen mit einer positiven Realverzinsung, welche in erster Linie im Fremdwährungsbereich zu finden waren, darunter auch Staats- und Supranationale Anleihen in BRL, ZAR und MXN. Diese wurden im Rahmen der zunehmenden Währungsschwäche des Euro, auch gegenüber diesen Währungen, dann - teilweise mit Gewinnen - sukzessive verkauft. Hierzu zählte auch die Beimischung in inflationsgeschützten mexikanischen Staatsanleihen, die sich in dem Umfeld als sehr vorteilhaft erwiesen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Als positiv erwies sich über lange Zeit erneut auch die strategische Beimischung von versicherungsgebundenen Anleihen über ausgewählte Zielfondsinvestments (GAM Star Cat Bond Fund, Plenum Cat Bond Fund sowie Twelve Cat Bond Fund). Mit Hurrikan „Ian“, welcher zum Ende der Hurrikan-Saison Ende September 2022 über Florida hinwegfegte, kam es indessen zu einem versicherungsrelevanten Ereignis mit negativen Auswirkungen auf die Performance der im Portfolio befindlichen Cat-Bonds.

Im Berichtsjahr wurde ein aktives Laufzeitenmanagement vorgenommen. Diesbezüglich wurden zunächst wiederholt sowohl Bund-Futures-Kontrakte als auch US-Treasury-Futures zur Absicherung des Portfolios gegen weitere Renditeanstiege verkauft, wodurch sich das Portfolio bis zum Angriff Russlands auf die Ukraine insgesamt noch sehr stabil entwickelte. Danach sorgten die sich zuspitzende Gas- und Strompreiskrise, sowie die beschleunigten Zinsanhebungen der Notenbanken vor allem im Juni und September dann aber für einen wahren Sell-off an den internationalen Rentenmärkten, dem sich das Portfolio nicht mehr entziehen konnte. Zum Ende des Geschäftsjahres wurde dies dann aber bereits zu ersten Laufzeitverlängerungen im Portfolio über Longpositionen in US-Treasury-Futures genutzt. Des Weiteren wurde auch von Tradingchancen zum Beispiel in italienischen Staatsanleihen erfolgreich Gebrauch gemacht.

Angesichts der volatilen Markt- und Währungsbewegungen wurden im Berichtszeitraum wiederholt temporäre Währungsabsicherungen vorgenommen, vorzugsweise über Devisentermingeschäfte.

Analyse und Ausblick

Per Saldo verzeichnete der Fonds im Berichtszeitraum 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 eine ausschüttungsberingte Wertentwicklung von -11,13% für die Anteilsklassen A sowie -11,12% für die Anteilklasse B. Es wurden dabei in der Anteilklasse B 0,50 EUR pro Anteil im Berichtszeitraum ausgeschüttet.

In der ersten Phase des weltweiten Zinsanstiegs zeigte sich der Fonds aufgrund der aktiven Verkürzung der Restlaufzeiten zunächst relativ immun gegen die weltweiten Renditeanstiege bzw. die daraus resultierenden Kursverluste an den Anleihemärkten. In der Folge belasteten jedoch einerseits die krisenbedingte Ausweitung der Renditespreads von Unternehmensanleihen sowie die im Sommer angesichts der eskalierenden Energiepreise nochmals beschleunigte Zins- und Inflationsentwicklung.

Insgesamt rechnen wir an den etablierten Anleihenmärkten kurzfristig noch mit einem anhaltend schwierigen Umfeld. Doch erwarten wir mit dem zuletzt sehr entschlossenen Handeln der Notenbanken alsbald eine Stabilisierung an den Anleihenmärkten, die mit fortschreitender Eindämmung der Inflation auch wieder Kurschancen insbesondere für länger laufende Anleihen eröffnen könnte. Unabhängig davon hat sich durch die historisch starke Zinswende nach Jahren der Null- bzw. Negativzinsen schon jetzt die durchschnittliche jährliche Verzinsung im Portfolio stark erhöht und lässt für die Zukunft wieder deutlich positive Wertzuwächse des Fonds erwarten. Zunächst wird dabei noch weiter ein erhöhter Fremdwährungsanteil – vor allem im US-Dollar - im Portfolio für zweckmäßig erachtet, dies sowohl aufgrund bestehender Zinsvorteile als auch eines Vorlaufs in der Geldpolitik vieler Notenbanken im Vergleich zur Geldpolitik der EZB. Die damit einhergehenden Fremdwährungsrisiken werden weiter fallweise nach kurzfristigem Ermessen abgesichert.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Strategie

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

Im Zuge der durch die verschiedenen Krisen (Corona, Ukraine-Konflikt, Energiepreise, Inflation und Zinswende) ausgelösten Korrekturwellen an den internationalen Aktienmärkten, mussten im Berichtszeitraum im Verlauf wiederholt geschriebene Optionen (Short Put Optionen) mit Verlust geschlossen werden. Der Angriff Russlands auf die Ukraine und die folgende Gas- und Strompreiskrise sowie die zunehmenden geopolitischen wie auch wirtschaftlichen Unsicherheiten führten ab Februar 2022 zu mehreren Volatilitätsspitzen und zu einem durchgängig erhöhten Volatilitätsniveau. Diese Umstände verteuerten die Rückkaufwerte der jeweiligen Optionen zusätzlich, was die Wertentwicklung des Fonds insbesondere in den Fälligkeitsmonaten März und Juni entsprechend belastete.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Einzelne Short Put-Strategien auf Einzelwerte wurden gleichwohl bewusst bis zur Fälligkeit gehalten, um die Aktien dann durch die Andienung für den Fonds mit entsprechendem Discount in Höhe der Optionsprämie zu erwerben und anschließend regelmäßig zu veroptionieren (sogenannte Covered Short Call Strategie). Beispiele hierfür waren u.a. die Aktien von Biogen, Intuit, Gilead, Logitech und NVIDIA, bei denen so im Anschluss regelmäßig attraktive Optionsprämien vereinnahmt werden konnten, die die teilweise weiteren Korrekturen der jeweiligen Aktien zumindest abmildern konnten.

Zwar erreichten die Volatilitätsindizes (VDAX new und VIX) nicht annähernd die Spitzenhochs aus der Corona-Krise, blieben in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums mit Werten zwischen 20 und 40 gegenüber dem Vorjahr insgesamt gleichwohl stark erhöht. Die daraus resultierenden sehr attraktiven Optionsprämien und erste Erholungen in den Aktienpositionen haben dann zu einem stabilen Schlussquartal geführt. Die für die Stillhaltergeschäfte gebundene Liquidität wurde neben kurzlaufenden Euro-Unternehmensanleihen zunehmend in kurzlaufenden und äußerst liquiden Bundesobligationen und Bundesschatzanweisungen angelegt, zumal diese inzwischen wieder eine positive Rendite aufwiesen.

Analyse und Ausblick

Die krisenbedingten Aktienmarktkorrekturen und starken Volatilitätsanstiege haben im Berichtszeitraum zu einem deutlich negativen Ergebnis des Teilfonds geführt. Per Saldo verzeichneten die Preise der Anteilscheinklassen A und B im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 eine Wertentwicklung von -15,77% sowie in der Anteilsklasse I von -14,49%. Damit konnten die Korrekturen auf der Aktienseite insgesamt nur bedingt durch vereinnahmte Optionsprämien kompensiert werden.

In einem normalisierten Marktumfeld wird ein durchschnittlich zu realisierendes Optionsprämien-volumen 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.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Bürgerstiftungsfonds

Zu Beginn des Geschäftsjahres waren die meisten Aktienindizes noch auf Wachstumskurs und zudem die Zinsen beiderseits des Atlantiks weiterhin auf extrem tiefen Niveaus. Erste Anzeichen für ein Anziehen der Inflation wurden als temporär angesehen und rein auf die Lieferkettenproblematik verwiesen; die man als zeitlich befristet ansah. Anfang des Jahres 2022 kam es dann allerdings schon zu den ersten Rücksetzern bei Aktien und einem Anziehen der Renditen für langlaufende Anleihen, welche sich bis zum Ausbruch des Ukrainekrieges im Februar langsam verstetigten. Mit dem Einmarsch von Russland in der Ukraine gab es schärfere Korrekturen und sowohl in Europa als auch in Amerika fielen die Aktienindizes auf immer neue Jahrestiefs. Der von den Sanktionen gegen Russlands ausgehende Preisschock für Energie sorgte zusammen mit der dank der Zero Covid Strategie in China sich verschärfenden Lieferkettenproblematik für eine massive Verschärfung der Inflation und damit einhergehend deutlichste Zinsanstiege am Kapitalmarkt, die in diesem Ausmaß und Geschwindigkeit als fast historisch anzusehen sind. Dies geschah neben dem eingangs erwähnten Angriffskrieg auch aufgrund der seitens der Notenbanken sukzessive verstärkten Anhebungen der Leitzinsen, die die stark gestiegene Inflation sowohl in Europa als auch den USA langfristig wieder in die angestrebte Bandbreite von um die 2% zurückbringen soll. Ein Abflauen der Inflation war allerdings im Berichtszeitraum noch nicht zu bemerken, wenn überhaupt kann man von einem Abflachen der vorangegangenen steilen Anstiege sprechen. In Europa wurde im August dann gar die 10%-Marke (10,1% yoy) erreicht und bis dato ein vorläufiger Höhepunkt der Inflationskurve. An den genannten Märkten wurden in Folge der steigenden Leitzinsen Nachfrage- und damit einhergehende Absatzeinbrüche bei Unternehmen in die Aktienbewertungen mit aufgenommen, was zu weiteren Abverkäufen führte und Rezessionsorgen schürte. Das Dilemma einer aufziehenden globalen Rezession in Verbindung mit weiterhin hoher Inflation und damit einhergehend den Druck auf die Notenbanken die Leitzinsen weiter zu erhöhen, sorgte auch an den Anleihemärkten für hohe Verunsicherung und entsprechend negative Performances. In diesem Zusammenhang verloren auch viele der Aktien- und Anleihepositionen im Fonds entsprechend an Wert und so wies der Teilfonds zum Geschäftsjahresende eine negative Performance aus.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen und Staaten, welche dem strengen ESG-Kriterienset entsprechen, welches gemeinsam mit der imug Beratungsgesellschaft GmbH bei Auflage des Fonds erarbeitet wurde. Mit dem Wechsel zum anerkannten ESG-Datenanbieter MSCI ESG Research LLC (MSCI) zum 01.09.2022 wurde auch das ESG-Kriterienset übertragen und weiterentwickelt. Neben den bisher bestehenden ESG-Ausschlusskriterien (u.a. Unternehmen, bei denen mehr als 5 % des Umsatzes der Glücksspiel- oder Tabakindustrie zuzurechnen sind) wurde seitens der Nachhaltigkeit aktuellen globalen Entwicklungen Rechnung getragen und sowohl die Herstellung von Bioziden als auch die Produktion und der Vertrieb von Palmöl mit einer 5-prozentigen Umsatzgrenze ausgeschlossen. Unternehmen, die gegen diese Grenzen verstoßen wurden schon zu Beginn des Investmentprozesses aussortiert. Unternehmen, wie eine Henkel AG & Co. KGaA sind mit einem Umsatz von über 5 Prozent nun nicht mehr investierbar. Titel, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen, werden konsequent liquidiert. Des Weiteren wurde bei der Titelselektion der UN Global Compact, eine Sammlung von zehn internationalen Prinzipien, berücksichtigt. Unternehmen müssen somit im Einklang mit diesen handeln. Dazu gehören der Schutz von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Auch ist die Einhaltung der Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), welche u.a. die Arbeitsbedingungen, Löhne und die Sicherheit/Gesundheit der Arbeitnehmer abdecken, berücksichtigt. Unternehmen, die nachweislich gegen diese Kriterien verstoßen, werden rigoros aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zusätzlich sind Unternehmen nicht investierbar, denen schwerwiegende kontroverse Handlungsweisen in den ESG-Bereichen nachgewiesen wird. Diese können unterschiedlicher Natur sein: So wurde im September des Geschäftsjahres die Aktie der Société Générale verkauft, da diese vermehrt negativ im Bereich „Bestechung und Betrug“ aufgefallen war, u.a. durch die angebliche Manipulation von Zinsen im Interbankenbereich. Auch die Credit Suisse sticht durch ähnliche Handlungsweisen hervor. Aufgrund der schwierigen geldpolitischen Situation ist ein interessewahrender Verkauf der US-Dollar-Anleihe der Credit Suisse bisher nicht möglich gewesen. Weiterhin wird gezielt versucht diese Anleihe zu fairen Preisen zu veräußern.

Mit Blick auf Staatsanleihen wurde sichergestellt, dass keine Investition in solche Staaten erfolgt, die z.B. schwerwiegende Verstöße gegen Menschenrechte begehen und deshalb nach dem Freedom-House-Index als „not free“ eingestuft werden. So sind beispielsweise China und die Türkei von vornherein ausgeschlossen. Ein Best-in-Class-Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aktienseitig nur diejenigen Unternehmen Eingang in den Fonds finden, die in ihrer Branche zu denen gehören, die mit die besten ESG-Bewertungen aufweisen. So können Vorreiter identifiziert und transitorische Risiken (z.B. die Gefahr von stranded assets) berücksichtigt werden.

Das ESG-Screening wird quartalsweise aktualisiert. Titel, die die benannten Kriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft. Die so gefilterten Unternehmen werden schlussendlich mit den klassischen fundamentalen Kennzahlen kombiniert, um die von ihnen zu identifizieren, die sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung überzeugen als auch ökonomisch attraktive Bewertungen aufweisen.

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf Wachstumsunternehmen, um an den überproportionalen Chancen, die sich bei den entsprechenden Unternehmen ergeben, zu partizipieren. Gerade in diesem Bereich waren die Kursrückgänge aber über alle Branchen und Unternehmensgrößen hinweg sehr stark. Das deutlich gestiegene Zinsniveau, welches die Aufnahme von Fremdkapital verteuert und zukünftige Gewinne, auf die heutige Basis heruntergerechnet, entwertet, sorgte für entsprechend Druck auf die Kurs-Gewinn-Verhältnisse dieser doch oft recht hoch bewerteten Unternehmen und mündete in entsprechend starken Kursrückgängen.

Um weiterhin nur die attraktiv bewerteten Wachstumsunternehmen im Portfolio zu behalten, wurde das Portfolio quartalsweise sowohl fundamental als auch von der Nachhaltigkeit her neu bewertet und entsprechende Umschichtungen vorgenommen. Auf der verzinslichen Seite wurden die deutlich gestiegenen Renditeniveaus genutzt, um Liquidität abzubauen und gezielt eine Duration von knapp fünf Jahren im Fonds abzubilden. Hierzu wurde aufgrund des ebenfalls stark angestiegenen Spreads von Unternehmensanleihen zu Bundesanleihen gezielt in Unternehmensanleihen der Ratingklasse BBB investiert.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Analyse und Ausblick

Entsprechend der sehr starken Korrekturen sowohl an den Aktien- als auch an den Anleihemärkten verzeichnete der Teilfonds im Berichtsjahr ausschüttungsbereinigt eine Wertentwicklung von $-18,38\%$. Die Ausschüttung wurde im Berichtsjahr auf halbjährlich umgestellt, so dass nach 2,50€ im November 2021 dann erstmalig im Mai 2022 eine halbjährliche Ausschüttung in Höhe von 1,25€ erfolgte. Der Fonds wird an seiner Anlagestrategie nichts Grundlegendes ändern. Langfristig wird in Wachstumsunternehmen ein höheres Potential als in Value-Unternehmen gesehen. Auf der verzinslichen Seite wird weiterhin versucht Opportunitäten auszunutzen, ohne kurzfristige Wetten einzugehen.

Für den anstehenden Berichtszeitraum wird zunächst noch von einer anhaltend volatilen Entwicklung bei den Aktien ausgegangen, da die Erwartungen gerade für das vierte Quartal 2022 und das erste Quartal 2023 aufgrund der rückläufigen Konsumstimmung der Verbraucher wegen anhaltend hoher Inflationsraten und der anstehenden wirtschaftlichen Abschwächung durch die Gegenmaßnahmen der Zentralbanken getrübt bleiben könnten. Auf der verzinslichen Seite werden insbesondere im 4. Quartal 2022 noch weitere Zinsschritte sowohl von der FED als auch von der EZB erwartet. Die inzwischen recht flach gewordene Zinskurve lässt aber länger laufende Anleihen zunehmend attraktiver erscheinen, denn in einer Rezession kann die Zinskurve auch invers werden, welches bereits am sehr langen Ende Realität ist; so rentieren dreißigjährige Bundesanleihen bereits tiefer als zehnjährige.

Ziel der Gesamtstrategie des Fonds bleibt die Erzielung einer stabilen planbaren Ausschüttung für die Stiftungen, zur Erfüllung des jeweiligen Stiftungszwecks, sowie der langfristige Erhalt des anvertrauten Vermögens unter zusätzlicher Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Nordlux Aktiv

Zu Beginn des Geschäftsjahres waren die meisten Aktienindizes und so auch der Teilfonds noch auf Wachstumskurs was die Performancezuwächse anging. Anfang des Jahres 2022 kam es dann allerdings schon zu den ersten Rücksetzern bei Aktien, welche sich bis zum Ausbruch des Ukrainekrieges im März langsam verstetigten. Mit dem Einmarsch von Russland in der Ukraine gab es schärfere Korrekturen und sowohl in Europa als auch in Amerika fielen die Aktienindizes auf immer neue Jahrestiefs. In diesem Zusammenhang verlor auch der Fonds entsprechend und wies bis zur Jahresmitte eine negative Performance aus.

Der Aktienanteil im Fonds wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr überwiegend in einer Bandbreite von etwa 40-60% gehalten, in welcher das Fondsmanagement je nach Markteinschätzung agierte. Die Entwicklung am Rentenmarkt war zwar ebenfalls negativ, jedoch weniger stark, was das Portfolio etwas stützte.

Optionen und Futures wurden nur in begrenztem Umfang eingesetzt, im Wesentlichen um den Aktienanteil des Portfolios (u.a. DAX-ETF) in Teilen temporär abzusichern. 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.

Der Fonds wurde aufgrund des stetig kleiner werdenden Anlagevolumens mit dem Netto-Invetarwert vom 30. Juni 2022 per 1. Juli 2022 mit dem Nordlux Pro Fondsmanagement-Konzept 60 verschmolzen, um die Kosten für die Anleger wirtschaftlich zu halten.

Analyse und Ausblick

Im verkürzten Berichtszeitraum 1. Oktober 2021 bis 30. Juni 2022 erzielte der Fonds mit $-10,61\%$ in der Anteilsklasse A bzw. ausschüttungsbereinigt $-10,61\%$ in der Anteilsklasse B eine den widrigen Marktbedingungen entsprechende negative Wertentwicklung. In der Anteilsklasse B wurden im Berichtszeitraum 0,50€ pro Anteil ausgeschüttet.

Der Ausblick entfällt, da der Fonds per 1. Juli 2022 auf den Nordlux Pro Fondsmanagement-Konzept 60 verschmolzen wurde.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds StiftungsPartner

Zu Beginn des Geschäftsjahres waren die meisten Aktienindizes noch auf Wachstumskurs und zudem die Zinsen beiderseits des Atlantiks weiterhin auf extrem tiefen Niveaus. Erste Anzeichen für ein Anziehen der Inflation wurden als temporär angesehen und rein auf die Lieferkettenproblematik verwiesen; die man als zeitlich befristet ansah. Anfang des Jahres 2022 kam es dann allerdings schon zu den ersten Rücksetzern bei Aktien und einem Anziehen der Renditen für langlaufende Anleihen, welche sich bis zum Ausbruch des Ukrainekrieges im Februar langsam verstetigten. Mit dem Einmarsch von Russland in der Ukraine gab es schärfere Korrekturen und sowohl in Europa als auch in Amerika fielen die Aktienindizes auf immer neue Jahrestiefs. Der von den Sanktionen gegen Russlands ausgehende Preisschock für Energie sorgte zusammen mit der dank der Zero Covid Strategie in China sich verschärfenden Lieferkettenproblematik für eine massive Verschärfung der Inflation und damit einhergehend deutlichste Zinsanstiege am Kapitalmarkt, die in diesem Ausmaß und Geschwindigkeit als fast historisch anzusehen sind. Dies geschah neben dem eingangs erwähnten Angriffskrieg auch aufgrund der seitens der Notenbanken sukzessive verstärkten Anhebungen der Leitzinsen, die die stark gestiegene Inflation sowohl in Europa als auch den USA langfristig wieder in die angestrebte Bandbreite von um die 2% zurückbringen soll. Ein Abflauen der Inflation war allerdings im Berichtszeitraum noch nicht zu bemerken, wenn überhaupt kann man von einem Abflachen der vorangegangenen steilen Anstiege sprechen. In Europa wurde im August dann gar die 10%-Marke (10,1% yoy) erreicht und bis dato ein vorläufiger Höhepunkt der Inflationskurve. An den genannten Märkten wurden in Folge der steigenden Leitzinsen Nachfrage- und damit einhergehende Absatzeinbrüche bei Unternehmen in die Aktienbewertungen mit aufgenommen, was zu weiteren Abverkäufen führte und Rezessionsorgen schürte. Das Dilemma einer aufziehenden globalen Rezession in Verbindung mit weiterhin hoher Inflation und damit einhergehend den Druck auf die Notenbanken die Leitzinsen weiter zu erhöhen, sorgte auch an den Anleihemärkten für hohe Verunsicherung und entsprechend negative Performances. In diesem Zusammenhang verloren auch viele der Aktien- und Anleihepositionen im Fonds entsprechend an Wert und so wies der Teilfonds zum Geschäftsjahresende eine negative Performance aus.

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen und Staaten, welche dem strengen ESG-Kriterienset entsprachen, welches gemeinsam mit der imug Beratungsgesellschaft GmbH bei Auflage des Fonds erarbeitet wurde. Mit dem Wechsel zum anerkannten ESG-Datenanbieter MSCI ESG Research LLC (MSCI) zum 01.09.2022 wurde auch das ESG-Kriterienset übertragen und weiterentwickelt. Neben den bisher bestehenden ESG-Ausschlusskriterien (u.a. Unternehmen, bei denen mehr als 5 % des Umsatzes der Glücksspiel- oder Tabakindustrie zuzurechnen sind) wurde seitens der Nachhaltigkeit aktuellen globalen Entwicklungen Rechnung getragen und sowohl die Herstellung von Bioziden als auch die Produktion und der Vertrieb von Palmöl mit einer 5-prozentigen Umsatzgrenze ausgeschlossen. Unternehmen, die gegen diese Grenzen verstoßen, wurden schon zu Beginn des Investmentprozesses aussortiert. Unternehmen, wie eine Henkel AG & Co. KGaA sind mit einem Umsatz von über 5 Prozent nun nicht mehr investierbar. Titel, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen, werden konsequent liquidiert. Des Weiteren wurde bei der Titelselektion der UN Global Compact, eine Sammlung von zehn internationalen Prinzipien, berücksichtigt. Unternehmen müssen somit im Einklang mit diesen handeln. Dazu gehören der Schutz von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Auch ist die Einhaltung der Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), welche u.a. die Arbeitsbedingungen, Löhne und die Sicherheit/Gesundheit der Arbeitnehmer abdecken, berücksichtigt. Unternehmen, die nachweislich gegen diese Kriterien verstoßen, werden rigoros aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zusätzlich sind Unternehmen nicht investierbar, denen schwerwiegende kontroverse Handlungsweisen in den ESG-Bereichen nachgewiesen wird. Diese können unterschiedlicher Natur sein: So wurde im September des Geschäftsjahres die Aktie der Société Générale verkauft, da diese vermehrt negativ im Bereich „Bestechung und Betrug“ aufgefallen war, u.a. durch die angebliche Manipulation von Zinsen im Interbankenbereich. Auch die Credit Suisse sticht durch ähnliche Handlungsweisen hervor. Aufgrund der schwierigen geldpolitischen Situation ist ein interessewahrender Verkauf der US-Dollar-Anleihe der Credit Suisse bisher nicht möglich gewesen.

Mit Blick auf Staatsanleihen wurde sichergestellt, dass keine Investition in solche Staaten erfolgt, die z.B. schwerwiegende Verstöße gegen Menschenrechte begehen und deshalb nach dem Freedom-House-Index als „not free“ eingestuft werden. So sind beispielsweise China und die Türkei von vorneherein ausgeschlossen. Ein Best-in-Class-Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aktienseitig nur diejenigen Unternehmen Eingang in den Fonds finden, die in ihrer Branche zu denen gehören, die mit die besten ESG-Bewertungen aufweisen. So können Vorreiter identifiziert und transitorische Risiken (z.B. die Gefahr von stranded assets) berücksichtigt werden.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Das ESG-Screening wird quartalsweise aktualisiert. Titel, die die benannten Kriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft. Die so gefilterten Unternehmen werden schlussendlich mit den klassischen fundamentalen Kennzahlen kombiniert, um die von ihnen zu identifizieren, die sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung überzeugen als auch ökonomisch attraktive Bewertungen aufweisen.

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf Wachstumsunternehmen, um an den überproportionalen Chancen, die sich bei den entsprechenden Unternehmen ergeben, zu partizipieren. Gerade in diesem Bereich waren die Kursrückgänge aber über alle Branchen und Unternehmensgrößen hinweg sehr stark. Das deutlich gestiegene Zinsniveau, welches die Aufnahme von Fremdkapital verteuert und zukünftige Gewinne, auf die heutige Basis heruntergerechnet, entwertet, sorgte für entsprechend Druck auf die Kurs-Gewinn-Verhältnisse dieser doch oft recht hoch bewerteten Unternehmen und mündete in entsprechend starken Kursrückgängen.

Um weiterhin nur die attraktiv bewerteten Wachstumsunternehmen im Portfolio zu behalten, wurde das Portfolio quartalsweise sowohl fundamental als auch von der Nachhaltigkeit her neu bewertet und entsprechende Umschichtungen vorgenommen. Auf der verzinslichen Seite wurden die deutlich gestiegenen Renditeniveaus genutzt, um Liquidität abzubauen und gezielt eine Duration von knapp fünf Jahren im Fonds abzubilden. Hierzu wurde aufgrund des ebenfalls stark angestiegenen Spreads von Unternehmensanleihen zu Bundesanleihen gezielt in Unternehmensanleihen der Ratingklasse BBB investiert.

Analyse und Ausblick

Entsprechend der sehr starken Korrekturen sowohl an den Aktien- als auch an den Anleihemärkten verzeichnete der Fonds im Berichtsjahr ausschüttungsbereinigt eine Wertentwicklung von $-14,78\%$. Die Ausschüttung im Berichtsjahr betrug wie in den Vorjahren planbare € 2,25 je Fondsanteil. Der Fonds wird an seiner Anlagestrategie nichts Grundlegendes ändern. Langfristig wird in Wachstumsunternehmen ein höheres Potential als in Value-Unternehmen gesehen. Auf der verzinslichen Seite wird weiterhin versucht Opportunitäten auszunutzen, ohne kurzfristige Wetten einzugehen.

Für den anstehenden Berichtszeitraum wird zunächst noch von einer anhaltend volatilen Entwicklung bei den Aktien ausgegangen, da die Erwartungen gerade für das vierte Quartal 2022 und das erste Quartal 2023 aufgrund der rückläufigen Konsumstimmung der Verbraucher wegen anhaltend hoher Inflationsraten und der anstehenden wirtschaftlichen Abschwächung durch die Gegenmaßnahmen der Zentralbanken getrübt bleiben könnten. Auf der verzinslichen Seite werden insbesondere im 4. Quartal 2022 noch weitere Zinsschritte sowohl von der FED als auch von der EZB erwartet. Die inzwischen recht flach gewordene Zinskurve lässt aber länger laufende Anleihen zunehmend attraktiver erscheinen, denn in einer Rezession kann die Zinskurve auch invers werden, welches bereits am sehr langen Ende Realität ist; so rentieren dreißigjährige Bundesanleihen bereits tiefer als zehnjährige.

Ziel der Gesamtstrategie des Fonds bleibt die Erzielung einer stabilen planbaren Ausschüttung für die Stiftungen, zur Erfüllung des jeweiligen Stiftungszwecks, sowie der langfristige Erhalt des anvertrauten Vermögens unter zusätzlicher Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten.

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. Zum Berichtszeitpunkt betrug dieser 53% und wurde demzufolge im Geschäftsjahr immer mehr durch gezielte Investments in Europa und der Welt flankiert.

Das Portfolio enthielt zum Geschäftsjahresende mehr Titel (54 Aktien) als im langjährigen Durchschnitt (30-35 Aktien). Dies ist dem in der Einleitung geschilderten Umstand geschuldet, dass die Portfolioausrichtung stärker internationalisiert wurde und unter Diversifikationsaspekten in diesen Titeln keine Übergewichtung angestrebt wurde. Auf Einzeltitelebene gab es diverse positive wie negative Ergebnisse.

Sehr positiv entwickelt haben sich die Anteile der größten Position im Portfolio in Form der VERBIO Aktie (DE000A0JL9W6) in der immer wieder Zwischengewinne realisiert wurden, die aber weiterhin, nicht zuletzt aufgrund der aktuellen Situation, Bestandteil des Portfolios bleibt. Mit LEG Immobilien (DE000LEG1110) wurde eines der letzten Engagements im Immobiliensektor zu Beginn des Geschäftsjahres mit Gewinn liquidiert.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Da in diesem Sektor keine weiteren positiven Erträge erwartet wurden, hat sich das Fondsmanagement Mitte des Jahres auch von der Instone Real Estate Group Aktie (DE000A2NBX80) getrennt. Hier jedoch mit negativem Gesamtergebnis. Weniger erfreulich war die Entwicklung ebenfalls bei der PVA TePla Aktie (DE0007461006) von der sich nach einem halben Jahr mit Verlusten wieder getrennt wurde, da sie die Erwartungen nicht erfüllt hat.

Zuletzt wurden die Investments im Energiesektor mit und um E.ON (DE000ENAG999) erweitert und im Versicherungssektor die Allianz Aktie (DE0008404005) durch die Münchener Rückversicherung (DE0008430026) ersetzt.

Analyse und Ausblick

Der Nordlux A&M Kennzahlenfonds beendete das Geschäftsjahr mit einer ausschüttungsbereinigten Performance von -30,67% für die Anteilscheinklasse R und -29,92% für die Anteilscheinklasse A sowie -30,60% für die Anteilsklasse V. Die im Berichtszeitraum vorgenommenen Ausschüttungen betragen für alle Anteilsklassen je 1,00€.

Bis Anfang 2022 lieferte der Fonds eine gleichwertige und teilweise bessere Performance als sein Vergleichsindex CDAX. Ab Januar jedoch verlor der Fonds den Anschluss und konnte das Performancegap bis Ende des Geschäftsjahres nur Anfang März kurzzeitig schließen, an diesen relativen Erfolg jedoch nicht anknüpfen und schloss mit einem negativeren Ergebnis als sein Pendant.

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. Der deutsche Markt wird zwar Zentrum der Investments bleiben, allerdings durch einen höheren Anteil an ausländischen Titeln ergänzt, um die Widerstandsfähigkeit in Krisen zu erhöhen. Die Zielgröße für Titel außerhalb Deutschlands kann dann bis zu 49% betragen, was jedoch als atmende Quote verstanden wird, die je nach Markteinschätzung gehandhabt werden kann.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds ESG Aktien Global

Zu Beginn des Geschäftsjahres waren die meisten Aktienindizes und so auch der Teilfonds noch auf Wachstumskurs was die Performancezuwächse anging. Anfang des Jahres 2022 kam es dann allerdings schon zu den ersten Rücksetzern bei Aktien welche sich bis zum Ausbruch des Ukrainekrieges im März langsam verstetigten. Mit dem Einmarsch von Russland in der Ukraine gab es schärfere Korrekturen und sowohl in Europa als auch in Amerika fielen die Aktienindizes auf immer neue Jahrestiefs. Dies geschah neben dem eingangs erwähnten Angriffskrieg auch aufgrund der seitens der Notenbanken sukzessive verstärkten Anhebungen der Leitzinsen, die die stark gestiegene Inflation sowohl in Europa als auch den USA langfristig wieder in die angestrebte Bandbreite von um die 2% zurückbringen soll. Ein Abflauen der Inflation war allerdings im Berichtszeitraum noch nicht zu bemerken, wenn überhaupt kann man von einem Abflachen der vorangegangenen steilen Anstiege sprechen. In Europa wurde im August dann gar die 10%-Marke (10,1% yoy) erreicht und bis dato ein vorläufiger Höhepunkt der Inflationskurve. An den genannten Märkten wurden in Folge der steigenden Leitzinsen Nachfrage- und damit einhergehende Absatzeinbrüche bei Unternehmen in die Aktienbewertungen mit aufgenommen, was zu weiteren Abverkäufen führte und Rezessionsorgen schürte. In diesem Zusammenhang verloren auch viele der Aktienpositionen im Fonds entsprechend an Wert und wies der Teilfonds zum Geschäftsjahresende eine negative Performance aus.

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen, welche nach der strengen Prüfung seitens des Nachhaltigkeits-Researchpartners imug Beratungsgesellschaft mbH und der mit dieser erarbeiteten Richtlinien bezüglich Nachhaltigkeit für ESG-konform erachtet wurden. Die ESG Ausschlusskriterien für den Fonds umfassen eine Null-Toleranz-Politik gegenüber kontroversen Umsätzen bei Unternehmen (0% Umsatzanteil selbiger). So werden Unternehmen die ihre Waren und Erzeugnisse an das Militär verkaufen rigoros aussortiert. Ein Beispiel hierfür ist der Softwarekonzern Microsoft. Auch Tabak und Alkoholproduzenten/-verkäufer sind durch den festgelegten Filter ausgeschlossen. Dies sind nur Beispiele und bei weitem keine erschöpfende Aufzählung der in diesem Teilfonds ausgeschlossenen kontroversen Geschäftsaktivitäten. Des Weiteren findet der UN Global Compact Anwendung in der Allokation, was bedeutet, dass alle Unternehmen welche gegen eines der 10 hier festgelegten Prinzipien verstoßen für den Fonds nicht investierbar sind.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Im Detail bedeutet das am Beispiel des Themas Korruptionsvermeidung, dass ein Unternehmen, welches nachweislich in Korruptionsdelikte verwickelt ist, keine Chance hat in das Portfolio aufgenommen zu werden. Als weiteres Beispiel kann die Nichteinhaltung von Menschen- bzw. der Rechte von Kindern gelten. So werden Unternehmen die Kinder als Arbeitskräfte ausnutzen oder Kinderarbeit in irgendeiner Form unterstützen rigoros aussortiert. Weitere Kriterien des UN-Global-Compact sind die zusätzliche Unterstützung von Unternehmen beim Schutz der internationalen Menschenrechte, Sicherung der Vereinigungsfreiheit und Anerkennung von Kollektivverhandlungen, Beseitigung von Zwangsarbeit, Beseitigung von jeglicher Diskriminierung am Arbeitsplatz, Umweltprobleme sollen gar nicht erst auftreten also vorsorglich behandelt werden, die Förderung des Umweltbewusstseins aller Beteiligten sowie Entwicklung/Verbesserung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien. Ein best-in-class Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aus den so vorgefilterten Aktien aus jedem Sektor nur die Unternehmen Eingang in den Fonds finden können, die oberhalb oder auf dem Sektormedian des Nachhaltigkeitsscorings liegen. Mit diesem Kriterienkatalog wird das Ziel verfolgt unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten, nur in Unternehmen zu investieren, die sich ständig mit dem Thema auseinandersetzen, weiterentwickeln und somit zu den Besten in Ihrem Sektor gehören. Das ESG-Screening wird quartalsweise aktualisiert. Unternehmenstitel, die die Filterkriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft.

Weiterhin werden die so gefilterten nachhaltigen Unternehmen zusätzlich nach klassischen fundamentalen Kriterien gescreent und bewertet, um ein konzentriertes Portfolio von 30-40 Titeln zu schaffen, die langfristig eine positive Entwicklung erwarten lassen. Aus diesem Gedanken heraus werden Einzeltitel im Portfolio nur ausgetauscht, sollten sie den strengen ESG-Anforderungen nicht weiter genügen oder sich etwas Schwerwiegendes an der fundamentalen Bewertung ändern.

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

So positiv sich die Entwicklung im Technologiesektor im vorhergehenden Geschäftsjahr dargestellt hat, so negativ war die Entwicklung in diesem. Egal auf welche Unternehmensgröße man schaute, durch die nachhaltig steigenden Leitzinsen und die damit verteuerte Aufnahme von Fremdkapital der Unternehmen, gepaart mit der zukünftig erwarteten Entwertung Ihrer Gewinne wurden die teils sehr hohen Kurse und damit einhergehend hohen Kurs-Gewinn-Verhältnisse abgestraft. Ein stellvertretendes Beispiel aus dem Portfolio, welches bereits seit Auflage des Fonds gehalten wird, ist ASML (NL0010273215), deren Kurs im Berichtszeitraum 33,65% verlor. Gemischte Ergebnisse lieferte der Healthcare Sektor wo Biogen (US09062X1037) mit positiven Phase III Daten aus einer neuen Alzheimerstudie aufwarten konnte und somit im Berichtszeitraum „nur“ 2,78% einbüßte, auf der anderen Seite Evotec (DE0005664809), die im Abwärtssog des Gesamtmarktes im gleichen Zeitraum über 55% verlor.

Nichts desto trotz wurden die Kursschwächen bei einzelnen Titeln genutzt um die Positionen günstiger aufzustoßen, da sich an der Fundamentalen Einschätzung der Unternehmen nichts geändert hatte. Im Verlaufe des Geschäftsjahres wurden auch Titel aus Japan ins Portfolio integriert, was weitere Diversifikationseffekte bringen sollte und gleichzeitig die positiven Aussichten sowohl den Unternehmen als auch dem Land gegenüber zum Ausdruck bringt.

Gewinnmitnahmen bei Einzeltiteln und Zuflüsse wurden zuletzt genutzt um die Cashposition bis auf 12% zu erhöhen. Da zum Quartalsbeginn ein neues Nachhaltigkeitsscreening ins Haus stand und die Aktienmärkte nachhaltig unruhig waren, soll dies sowohl genutzt werden um weiterhin bestehende Positionen in Schwächephasen nachkaufen zu können, als auch die Möglichkeit eröffnen neue Titel allokiert zu können. Bis dahin puffert diese die negativen Auswirkungen der fallenden Aktienkurse im Fonds ein wenig ab.

Im Geschäftszeitraum wurden, wie im vorangegangenen Jahresbericht avisiert, insgesamt nur relativ wenige Umschichtungen durchgeführt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Analyse und Ausblick

Auch zukünftig ist der Anlagehorizont des Fonds auf 3-5 Jahre in den Investments ausgerichtet und sollte die Turnover-Rate weiter eher niedrig ausfallen. Die Sektorallokation mit dem Schwergewicht auf Technologie und Gesundheitswesen erachtet das Fondsmanagement weiterhin als sehr vielversprechend und hält an dieser weiter fest, sofern sich keine unvorhergesehenen Szenarien ergeben.

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds mit -17,56% in der Anteilsklasse A bzw. -17,56% in der Anteilsklasse B eine den widrigen Marktbedingungen entsprechende negative Wertentwicklung. In der Anteilsklasse B wurden im Berichtszeitraum 1,18€ pro Anteil ausgeschüttet.

Für den anstehenden Berichtszeitraum wird zunächst noch von einer anhaltend volatilen Entwicklung bei den Aktien ausgegangen, da die Erwartungen gerade für das vierte Quartal 2022 und das erste Quartal 2023 aufgrund der rückläufigen Konsumstimmung und anhaltend hoher Inflationsraten sowie der anstehenden wirtschaftlichen Abschwächung infolge der Zinserhöhungen der Zentralbanken getrübt bleiben könnten. Das Aktienportfolio wird weiter umsichtig unter Berücksichtigung der gewählten ESG-Kriterien und der fundamentalen Bewertung der Einzeltitel verwaltet. Dabei fokussiert das Fondsmanagement vor allem auf solche Titel aus dem Nachhaltigkeitsuniversum, die auf mittlere Sicht eine positive Wertentwicklung versprechen.

Fondsspezifische Entwicklung des Teilfonds Konzept 60

Der erste Berichtszeitraum des Konzept 60 wurde noch durchweg von den geopolitischen Spannungen sowie deren Auswirkungen auf die internationalen Finanzmärkte geprägt. Mit einer werterhaltenden Performance ist der Start in einem äußerst turbulenten Marktumfeld dennoch eindrucksvoll gelungen. Zur Auflage des Teilfonds Mitte Mai, befand sich der weltpolitische Zustand bereits jenseits der viel umwobenen „Zeitenwende“, welche nachhaltig durch den völkerrechtswidrigen Angriffskrieg Russlands in der Ukraine ausgelöst wurde.

Beim Auf- und Ausbau des Portfolios konnte das Fondsmanagement von den weltweit rückläufigen Kursen an den Kapitalmärkten allerdings profitieren und vorteilhafte Einstiegskurse finden. Das Portfolio besteht aus internationalen Aktien, Renten und anderen vermögensverwaltenden Anlageklassen wie z.B. alternativen Investments und Cash. Der Aktienanteil ist per Anlagepolitik auf maximal 60,00% des Fondsvolumens begrenzt, was dem Fondsmanagement je nach Markteinschätzung ein oberes Limit zum Agieren gibt. Mit einer Allokation der Asset Klasse „Aktien“ von 51,23% zum Ende des Berichtszeitraums, ist dies aufgrund des gegenwärtig weiterhin schwierigen Umfelds nicht vollends ausgeschöpft. Hinzu kommt ein erhöhter Liquiditätspuffer in Form einer 11,30%igen Cashquote, welche als Schutz vor weiteren Drawdowns verstanden werden darf sowie welche jederzeit zu Gunsten möglicher Handlungsoptionen genutzt werden kann.

Die mit 8,81% gehaltenen Anlagen in alternativen Investments sowie eine 9,23%ige Goldposition (über ein Zertifikat) runden das Portfolio ab und unterstreichen die defensive Aufstellung in den angesprochenen turbulenten Börsenzeiten. Fremdwährungen wurden in der Zeit seit Auflage nicht abgesichert, sodass sich Währungseffekte vollumfänglich in der Performance des Teilfonds niederschlugen, was insbesondere im Falle des US-Dollars sich entsprechend positiv auswirkte.

Nach der Rede des Fed-Präsidenten Powell in Jackson Hole Ende August wurde durch Verkäufe des „iShares Core DAX ETF“ und des „iShares Stoxx Europe 600 ETF“ der Schwerpunkt der Aktien-Investitionen vermehrt von Europa hin zu den amerikanischen Märkten verlagert. Die Börsen Asiens bildeten im Berichtszeitraum hingegen nur eine marginale Beimischung.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Analyse und Ausblick

Im ersten, verkürzten Berichtszeitraum konnte der Konzept 60 in einem durchweg turbulenten Marktumfeld eine weitestgehend werterhaltende Wertentwicklung von -4,37% für die Anteilklasse A und -4,42% für die Anteilklasse B verzeichnen. Die defensive Aufstellung des Teilfonds hat sich dementsprechend bewährt.

Die marktpolitische Lage wird über diesen Berichtszeitraum hinweg wohl noch einige Zeit von hoher Unsicherheit geprägt werden. Die Europäische Zentralbank hat ihre Zinswende gerade erst eingeläutet und der Gipfel des US-amerikanischen Leitzinses ist kurzfristig noch nicht in Sichtweite. Dies sollte die globale Wirtschaftsleistung weiter bremsen, Rezessionen in den USA und Europa wären daher durchaus im Bereich des Möglichen. Dieses Szenario sollte durch die diesjährigen Kursrücksetzer zumindest teilweise bereits in den Aktienpreisen eingepreist sein. Am Anleihenmarkt kann nach Jahren der Negativzinsen zweifellos wieder eine attraktive Rendite erzielt werden, wobei ein Inflationsausgleich auch im nächsten Berichtszeitraum ein schwieriges Unterfangen bleiben könnte.

Hinweis zum Russland- / Ukraine-Konflikt

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

Luxemburg, im Januar 2023

LRI Invest S.A.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten per 30. September 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	46.172.437,16
(Wertpapiereinstandskosten EUR 50.323.690,08)	
Derivate	-466.764,28
Bankguthaben	2.685.433,54
Sonstige Vermögensgegenstände	236.921,48
Summe Aktiva	48.628.027,90
Bankverbindlichkeiten	-183.648,92
Sonstige Verbindlichkeiten	-186.354,45
Summe Passiva	-370.003,37
Netto-Teilfondsvermögen	48.258.024,53

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	30,39	62,97
USD	17,10	35,43
ZAR	0,75	1,56
JPY	0,02	0,04
Summe	48,26	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	38,44	79,66
Verzinsliche Wertpapiere	7,73	16,02
Summe	46,17	95,68

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	15,34	31,80
Irland	11,81	24,47
Bundesrepublik Deutschland	9,46	19,59
Liechtenstein	3,64	7,54
Niederlande	1,88	3,90
Frankreich	0,93	1,93
Österreich	0,86	1,78
Italien	0,80	1,65
Supranationale Einrichtungen	0,75	1,56
Mexiko	0,70	1,46
Summe	46,17	95,68

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,250% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) FTF	DE000A289N78	EUR	1.000,00	%	82,3600	823.600,00	1,71
2,731% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32) FTF	XS2101558307	EUR	1.000,00	%	79,5000	795.000,00	1,65
3,500% Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich FTF	XS1418788755	EUR	1.000,00	%	93,6800	936.800,00	1,94
3,875% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.) FTF	XS1069439740	EUR	1.000,00	%	93,1450	931.450,00	1,93
4,375% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) FTF	XS1076781589	EUR	1.000,00	%	94,7700	947.700,00	1,96
4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF	DE000A1YQC29	EUR	1.000,00	%	98,1900	981.900,00	2,03
6,125% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) FTF	XS1640667116	EUR	1.000,00	%	85,7500	857.500,00	1,78
0,000% International Finance Corp. RC-Zo Medium-Term Nts 2017(27)	XS1560725837	ZAR	20.000,00	%	66,3990	754.244,82	1,56
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508	EUR	1.000,00	%	70,2600	702.600,00	1,46
Wertpapier-Investmentanteile							
ACATIS IFK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	ANT	70.000,00	EUR	39,5300	2.767.100,00	5,73
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	DE000A2AQ929	ANT	60.000,00	EUR	48,5100	2.910.600,00	6,03
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	ANT	22.000,00	EUR	89,7100	1.973.620,00	4,09
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	IE00B50JD354	ANT	125.000,00	EUR	13,3612	1.670.150,00	3,46
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094	ANT	740.000,00	EUR	4,8080	3.557.920,00	7,37
JSS IF-JSS Twe.Su.Insu.Bd Opp. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN	LU2075975461	ANT	25.000,00	EUR	93,7000	2.342.500,00	4,85
LMGF-LM Bran.G.Fix.Inc.Abs.Rtn Reg.Shs Prem.EUR Acc(Hgd)o.N.	IE00B5VBQV99	ANT	20.000,00	EUR	102,5100	2.050.200,00	4,25
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	LU0725386501	ANT	10.000,00	EUR	81,3800	813.800,00	1,69
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile I Dis. EUR o.N.	LU1297768035	ANT	15.000,00	EUR	81,9300	1.228.950,00	2,55
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. I EUR Acc. oN	LI1103026582	ANT	23.000,00	EUR	80,5400	1.852.420,00	3,84
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU1003376065	ANT	200.000,00	USD	12,7808	2.609.258,41	5,41
Aviva Inv.-Global Convertibles Inhaber-Ant.I USD (thes.) o.N.	LU0160787601	ANT	9.000,00	USD	253,1128	2.325.335,78	4,82
COELI I-Fr.Mkts Fixed Inc. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2273160551	ANT	26.500,00	USD	71,4800	1.933.568,11	4,01
CSIF 4 Cr.Sui.Lux)Cat Bd Fd Act. Nom. EB USD Acc. oN	LU2250179053	ANT	132.729,00	USD	11,2400	1.522.864,25	3,16
G.S.Fds-GS Em.Mkts T.R.Bd.Ptf Regist. Acc.Shs I USD o.N.	LU1706949374	ANT	25.200,00	USD	99,7700	2.566.430,87	5,32
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N.	IE00B6WYL972	ANT	105.000,00	USD	15,3231	1.642.347,27	3,40
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N.	LI0227305914	ANT	15.000,00	USD	116,5800	1.785.025,26	3,70
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N.	IE00BD2B9264	ANT	25.000,00	USD	113,2300	2.889.552,39	5,99
Summe Wertpapiervermögen				EUR		46.172.437,16	95,68
Derivate							
Rentenindex-Terminkontrakte							
US Ultra Long T-Bond Future 20.12.22		STK	45	USD	137,0000	-466.764,28	-0,97
Summe Derivate				EUR		-466.764,28	-0,97
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	2.200.523,26	EUR		2.200.523,26	4,56
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	1,40	EUR		1,60	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	2.569.139,00	EUR		18.118,12	0,04
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		MXN	517,68	EUR		26,28	0,00
Forderungen aus Variation Margin		USD	457.265,63	EUR		466.764,28	0,97
Summe Bankguthaben		EUR				2.685.433,54	5,56
Sonstige Vermögensgegenstände							
Forder. Ausschüttung (mit QueSt) bei Position		EUR	52.825,00	EUR		52.825,00	0,11

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 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Wertpapierzinsen		EUR	184.096,48	EUR	184.096,48	0,38
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	236.921,48	0,49
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-1.287,11	EUR	-844,73	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	-7,84	EUR	-0,73	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		TRY	-165,89	EUR	-9,13	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-178.193,14	EUR	-181.894,70	-0,38
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		ZAR	-15.839,56	EUR	-899,63	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-183.648,92	-0,38
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-186.354,45	-0,39
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	48.258.024,53	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	EUR	71,39
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	EUR	36,88
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten A	STK	161.627,580
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten B	STK	995.582,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	95,68
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,97

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
US Ultra Long T-Bond Future 20.12.22	USD	45,00	100.000,00	137,0000	1,020773	6.293.063,85
Summe Futures Kauf						6.293.063,85

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Australischer Dollar	AUD	1,523700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,877600	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,799400	=1	EUR
Mexikanischer Peso	MXN	19,698300	=1	EUR
Neue Türkische Lira	TRY	18,161250	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,675500	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,606750	=1	EUR
US-Dollar	USD	0,979650	=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 2021 bis 30. September 2022

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	686.725,44
Zinsen aus Geldanlagen	2.194,50
Erträge aus Investmentanteilen	282.025,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	68.218,85
Erträge insgesamt	1.039.163,79
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-635.950,25
Verwaltungsvergütung	-54.865,85
Verwahrstellenvergütung	-20.555,08
Prüfungskosten	-9.114,30
Taxe d'abonnement	-17.677,90
Veröffentlichungskosten	-4.076,04
Regulatorische Kosten	-17.490,95
Zinsaufwendungen	-199.279,38
Bankspesen	-209,50
Risikomanagementgebühr	-5.545,84
Sonstige Aufwendungen	-17.735,05
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-55.191,95
Aufwendungen insgesamt	-1.037.692,09
Ordentlicher Nettoertrag	1.471,70
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.522.018,82
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	116.586,15
Realisierte Verluste	-3.767.682,60
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-183.747,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.312.825,04
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.311.353,34
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	308.292,27
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-3.972.954,28
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-3.664.662,01
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-5.976.015,35

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	50.521.639,56
Ausschüttungen	-485.425,50
Mittelzuflüsse	10.118.245,77
Mittelabflüsse	-5.974.554,31
Mittelzufluss/ -abfluss netto	4.143.691,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	54.134,36
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-5.976.015,35
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	48.258.024,53

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
30.09.2022	161.627,580	EUR	11.539.352,30	71,39
30.09.2021	114.037,373	EUR	9.160.863,69	80,33
30.09.2020	122.524,073	EUR	9.494.334,06	77,49

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	995.582,000	EUR	36.718.672,23	36,88
30.09.2021	984.932,000	EUR	41.360.775,87	41,99
30.09.2020	1.056.994,000	EUR	43.356.343,57	41,02

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 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.641.999,90
(Wertpapiereinstandskosten EUR 8.589.044,29)	
Derivate	-4.134,13
Bankguthaben	869.354,22
Sonstige Vermögensgegenstände	7.330,48
Summe Aktiva	8.514.550,47
Bankverbindlichkeiten	-252.037,59
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.969,96
Summe Passiva	-306.007,55
Netto-Teilfondsvermögen	8.208.542,92

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	6,01	73,33
USD	1,45	17,61
DKK	0,42	5,10
CHF	0,32	3,89
GBP	0,01	0,07
Summe	8,21	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4,77	58,09
Aktien	2,87	35,01
Summe	7,64	93,10

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	2,77	33,84
USA	1,13	13,74
ESM	1,00	12,13
Niederlande	0,93	11,32
Schweiz	0,57	6,96
Italien	0,50	6,09
Dänemark	0,41	4,99
Belgien	0,33	4,03
Summe	7,64	93,10

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	6.000,00	CHF	45,9500	285.936,53	3,48
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	3.000,00	CHF	91,8400	285.749,84	3,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	4.000,00	DKK	761,4000	409.605,34	4,99
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.000,00	EUR	433,6000	433.600,00	5,28
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	60.000,00	EUR	5,5150	330.900,00	4,03
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	1.500,00	USD	267,0000	408.819,48	4,98
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	8.000,00	USD	50,1000	409.125,71	4,98
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.500,00	USD	121,3900	309.779,00	3,77
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	1.800,00	%	99,2780	1.787.004,00	21,77
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	EUR	1.000,00	%	99,0800	990.800,00	12,07
0,625% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197	EUR	500,00	%	99,1320	495.660,00	6,04
2,000% UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1374865555	EUR	500,00	%	99,9200	499.600,00	6,09
Sonstige Märkte							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 23.2.2023	EU000A3JZRJ9	EUR	1.000,00	%	99,5420	995.420,00	12,13
Summe Wertpapiervermögen				EUR		7.641.999,90	93,10
Derivate							
Optionsrechte auf Aktien							
Call Biogen Inc 300 21.10.22		STK	-15	USD	2,7000	-4.134,13	-0,05
Summe Derivate				EUR		-4.134,13	-0,05
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	66.245,10	EUR		8.909,36	0,11
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	532.650,53	EUR		532.650,53	6,49
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	4.948,29	EUR		5.638,43	0,07
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	315.600,03	EUR		322.155,90	3,92
Summe Bankguthaben				EUR		869.354,22	10,59
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen		EUR	7.330,48	EUR		7.330,48	0,09
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		7.330,48	0,09
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-243.014,56	EUR		-252.037,50	-3,07
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-12,56	EUR		-0,09	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-252.037,59	-3,07
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-53.969,96	-0,66
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		8.208.542,92	100,00^{*)}

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A	EUR	81,62
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B	EUR	81,38
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I	EUR	81,93
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie A	STK	48.967,850
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie B	STK	36.652,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie I	STK	15.000,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,10
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,05

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call Biogen Inc 300 21.10.22	USD	-15,00	100,00	267,0000	1,020773	408.819,48
Summe Optionen						408.819,48

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Britisches Pfund	GBP	0,877600	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,435450	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,799400	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,964200	=1	EUR
US-Dollar	USD	0,979650	=1	EUR

Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie im Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	40.909,61
Zinsen aus Geldanlagen	4.023,62
Dividendenerträge	45.794,55
Erträge aus Investmentanteilen	5.768,04
Ordentlicher Ertragsausgleich	-23.484,97
Erträge insgesamt	73.010,85
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-215.721,05
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-3.642,01
Verwaltungsvergütung	-13.251,02
Verwahrstellenvergütung	-4.994,23
Prüfungskosten	-9.114,31
Taxe d'abonnement	-4.927,25
Veröffentlichungskosten	-5.944,83
Regulatorische Kosten	-21.329,63
Zinsaufwendungen	-30.084,13
Bankspesen	-209,50
Risikomanagementgebühr	-5.545,84
Sonstige Aufwendungen	-13.978,20
Ordentlicher Aufwandsausgleich	82.618,47
Aufwendungen insgesamt	-246.123,53
Ordentlicher Nettoaufwand	-173.112,68
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.600.589,43
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-650.374,97
Realisierte Verluste	-3.603.167,42
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	624.702,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.028.250,38
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.201.363,06
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	315.197,41
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.016.720,08
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-701.522,67
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-1.902.885,73

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	14.448.825,70
Mittelzuflüsse	4.005,96
Mittelabflüsse	-4.307.941,90
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-4.303.935,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-33.461,11
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-1.902.885,73
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	8.208.542,92

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
30.09.2022	48.967,850	EUR	3.996.738,68	81,62
30.09.2021	75.817,434	EUR	7.346.336,27	96,90
30.09.2020	106.095,300	EUR	9.145.092,99	86,20

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	36.652,000	EUR	2.982.876,13	81,38
30.09.2021	58.635,000	EUR	5.665.267,28	96,62
30.09.2020	54.314,000	EUR	4.675.384,68	86,08

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	15.000,000	EUR	1.228.928,11	81,93
30.09.2021	15.000,000	EUR	1.437.222,15	95,81
30.09.2020	15.000,000	EUR	1.253.769,28	83,58

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds per 30. September 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	26.861.683,27
(Wertpapiereinstandskosten EUR 30.099.988,23)	
Derivate	49.944,66
Bankguthaben	445.883,67
Sonstige Vermögensgegenstände	104.690,16
Summe Aktiva	27.462.201,76
Bankverbindlichkeiten	-481.464,91
Sonstige Verbindlichkeiten	-107.018,57
Summe Passiva	-588.483,48
Netto-Teilfondsvermögen	26.873.718,28

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	15,10	56,20
USD	6,91	25,71
GBP	1,28	4,74
JPY	1,08	4,03
CAD	0,72	2,69
DKK	0,62	2,30
ZAR	0,33	1,23
SEK	0,29	1,10
CHF	0,24	0,88
Sonstige Währungen	0,30	1,12
Summe	26,87	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	13,30	49,48
Aktien	11,40	42,44
Wertpapier-Investmentanteile	2,00	7,43
REITS	0,16	0,61
Summe	26,86	99,96

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,35	19,92
Bundesrepublik Deutschland	2,39	8,89
Großbritannien	2,24	8,34
Niederlande	1,93	7,17
Frankreich	1,51	5,60
Luxemburg	1,43	5,34
Irland	1,41	5,25
Japan	1,26	4,69
Schweden	1,24	4,62
Sonstige Länder	8,10	30,14
Summe	26,86	99,96

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5	STK	10.730,00	AUD	24,7600	174.361,62	0,65
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	2.400,00	CAD	121,0700	215.867,17	0,80
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	1.430,00	CAD	195,4900	207.682,26	0,77
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	3.190,00	CAD	86,5800	205.185,69	0,76
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	2.980,00	CAD	99,9300	221.233,54	0,82
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	1.125,00	CHF	202,0000	235.687,62	0,88
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	115,00	DKK	13.865,0000	214.442,30	0,80
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.300,00	DKK	761,4000	235.523,07	0,88
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	3.476,00	DKK	359,1000	167.875,73	0,62
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	960,00	EUR	233,7500	224.400,00	0,84
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	545,00	EUR	433,6000	236.312,00	0,88
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	1.350,00	EUR	145,3000	196.155,00	0,73
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	3.460,00	EUR	46,3500	160.371,00	0,60
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.700,00	EUR	140,3500	238.595,00	0,89
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	10.720,00	EUR	21,2800	228.121,60	0,85
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	11.180,00	EUR	19,4000	216.892,00	0,81
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	5.053,00	EUR	44,8000	226.374,40	0,84
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	7.296,00	EUR	32,2500	235.296,00	0,88
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	2.330,00	EUR	87,4500	203.758,50	0,76
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	8.520,00	GBP	18,9400	183.875,11	0,68
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	2.000,00	GBP	94,0400	214.311,76	0,80
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	34.808,00	GBP	5,0520	200.376,04	0,75
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	4.900,00	GBP	22,0200	122.946,67	0,46
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	10.720,00	GBP	15,2750	186.586,14	0,69
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	30.940,00	GBP	5,6680	199.826,71	0,74
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	64.580,00	JPY	465,1000	211.821,47	0,79
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	9.270,00	JPY	3.501,0000	228.874,52	0,85
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	1.610,00	JPY	19.705,0000	223.731,91	0,83
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	860,00	JPY	35.700,0000	216.517,14	0,81
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	9.910,00	JPY	2.707,0000	189.185,36	0,70
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	22.670,00	NOK	79,2000	168.185,47	0,63
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	5.120,00	SEK	254,9000	120.045,07	0,45
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	8.560,00	SEK	219,1000	172.512,54	0,64
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.730,00	USD	81,9300	228.315,11	0,85
Avnet Inc. Registered Shares DL 1	US0538071038	STK	6.040,00	USD	36,1200	222.696,68	0,83
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	2.170,00	USD	96,3100	213.334,05	0,79
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	2.400,00	USD	67,5100	165.389,68	0,62
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK	2.510,00	USD	66,1500	169.485,53	0,63
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	520,00	USD	454,2400	241.111,42	0,90
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	2.369,00	USD	88,3100	213.552,18	0,79
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	410,00	USD	400,1100	167.452,76	0,62
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	1,00	USD	64,5200	65,86	0,00
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	17.070,00	USD	13,1800	229.656,10	0,85
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	570,00	USD	387,3200	225.358,44	0,84
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	581,00	USD	366,0000	217.063,24	0,81
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.	US5367971034	STK	890,00	USD	214,5500	194.916,04	0,73
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	3.630,00	USD	47,1500	174.709,85	0,65
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	1.220,00	USD	149,2900	185.917,22	0,69
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	730,00	USD	329,8400	245.784,92	0,91
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.799,00	USD	121,3900	222.916,97	0,83
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	3.690,00	USD	51,2400	193.003,22	0,72

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 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	US77634L1052	STK	11.390,00	USD 18,5300	215.440,92	0,80
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	3.110,00	USD 68,5600	217.650,79	0,81
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	1.514,00	USD 154,7800	239.204,74	0,89
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	834,00	USD 246,0800	209.493,92	0,78
Clicks Group Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000134854	STK	8.970,00	ZAR 285,4600	145.431,51	0,54
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577	STK	26.550,00	ZAR 122,0800	184.089,85	0,69
REITs						
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	19.144,00	GBP 7,5300	164.259,71	0,61
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012108	EUR	600,00	% 86,8200	520.920,00	1,94
0,050% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552	EUR	400,00	% 96,7500	387.000,00	1,44
0,125% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2348325221	EUR	500,00	% 85,0000	425.000,00	1,58
0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433	EUR	200,00	% 90,3900	180.780,00	0,67
0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	EUR	500,00	% 81,2600	406.300,00	1,51
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	EUR	800,00	% 82,5400	660.320,00	2,46
0,625% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359	EUR	360,00	% 74,2300	267.228,00	0,99
0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1685653302	EUR	200,00	% 95,6100	191.220,00	0,71
1,000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	EUR	400,00	% 71,3450	285.380,00	1,06
1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815	EUR	300,00	% 91,9300	275.790,00	1,03
1,250% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) FTF	DE000A289N78	EUR	500,00	% 82,3600	411.800,00	1,53
1,250% SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5	EUR	500,00	% 90,7800	453.900,00	1,69
1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	300,00	% 86,3000	258.900,00	0,96
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	500,00	% 86,2870	431.435,00	1,61
1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935	EUR	300,00	% 94,8100	284.430,00	1,06
1,875% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	XS2055652056	EUR	400,00	% 77,5400	310.160,00	1,15
1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878	EUR	300,00	% 94,0400	282.120,00	1,05
1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	300,00	% 87,6800	263.040,00	0,98
2,000% Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	EUR	500,00	% 89,6500	448.250,00	1,67
2,250% AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25)	XS1849550592	EUR	300,00	% 94,4700	283.410,00	1,05
2,750% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	EUR	300,00	% 93,9800	281.940,00	1,05
2,875% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079) FTF	XS2011260705	EUR	400,00	% 85,0400	340.160,00	1,27
2,875% SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2510903862	EUR	200,00	% 91,8300	183.660,00	0,68
3,000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0997775837	EUR	400,00	% 99,8800	399.520,00	1,49
3,071% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	EUR	300,00	% 94,3010	282.903,00	1,05
3,250% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49) FTF	XS1843448314	EUR	500,00	% 87,2700	436.350,00	1,62
3,375% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2496028924	EUR	300,00	% 90,9900	272.970,00	1,02
1,750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	600,00	% 86,5600	530.148,52	1,97
4,550% Credit Suisse Group AG DL-Notes 2016(26) Reg.S	USG25417AR05	USD	100,00	% 91,3000	93.196,55	0,35
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,250% Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	EUR	500,00	% 86,5300	432.650,00	1,61
0,900% Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644	EUR	400,00	% 67,2580	269.032,00	1,00
0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920	EUR	200,00	% 95,2600	190.520,00	0,71
1,375% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249	EUR	500,00	% 87,6200	438.100,00	1,63
2,085% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	EUR	500,00	% 71,5000	357.500,00	1,33
2,250% Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374	EUR	200,00	% 97,3080	194.616,00	0,72
2,625% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905	EUR	300,00	% 93,6300	280.890,00	1,05
3,250% Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2525246901	EUR	300,00	% 93,4500	280.350,00	1,04
4,125% Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP1507SAC19	USD	500,00	% 99,8200	509.467,67	1,90
4,200% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US776743AF34	USD	200,00	% 93,6140	191.117,24	0,71
4,250% Société Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(23)Reg.S	US83368TAL26	USD	300,00	% 98,9500	303.016,38	1,13
Wertpapier-Investmentanteile						
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127	ANT	6.500,00	EUR 133,5700	868.205,00	3,23
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares USD Acc. o.N	IE00BKJKWJ26	ANT	256.700,00	USD 4,3077	1.128.756,79	4,20
Summe Wertpapiervermögen				EUR	26.861.683,27	99,96

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 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Derivate						
Devisenterminkontrakte Verkauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 28.11.22		USD	-2.800.000	EUR	49.944,66	0,19
Summe Derivate				EUR	49.944,66	0,19
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	3.495,02	EUR	2.293,77	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	440.515,43	EUR	440.515,43	1,64
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	1.148,26	EUR	1.308,41	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	19.200,00	EUR	1.766,06	0,01
Summe Bankguthaben				EUR	445.883,67	1,66
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		CAD	3.273,60	EUR	2.432,01	0,01
Dividendenforderungen		EUR	1.450,21	EUR	1.450,21	0,01
Dividendenforderungen		GBP	1.400,60	EUR	1.595,94	0,01
Dividendenforderungen		JPY	1.679.252,00	EUR	11.842,45	0,04
Dividendenforderungen		USD	6.868,05	EUR	7.010,71	0,03
Wertpapierzinsen		EUR	68.449,69	EUR	68.449,69	0,25
Wertpapierzinsen		USD	11.666,80	EUR	11.909,15	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	104.690,16	0,39
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-174.312,27	EUR	-129.499,10	-0,48
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-3,49	EUR	-3,62	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	-168,16	EUR	-22,62	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	-1,26	EUR	-0,16	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-34,00	EUR	-0,24	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	-476.784,11	EUR	-44.661,52	-0,17
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-300.978,30	EUR	-307.230,44	-1,14
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		ZAR	-831,23	EUR	-47,21	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-481.464,91	-1,79
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-107.018,57	-0,40
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	26.873.718,28	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	EUR	80,04
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds	STK	335.762,060
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,96
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,19

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 28.11.22	USD	-2.800.000,00	EUR	2.897.261,05	2.847.316,39
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					2.847.316,39

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Australischer Dollar	AUD	1,523700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,877600	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,435450	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	7,690150	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,799400	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,346050	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,675500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,871650	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,964200	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,606750	=1	EUR
US-Dollar	USD	0,979650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds im Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	206.279,10
Zinsen aus Geldanlagen	3.938,83
Dividendenerträge	230.624,33
Erträge aus Investmentanteilen	16.269,54
Erträge aus REITs	4.188,21
Ordentlicher Ertragsausgleich	8.200,11
Erträge insgesamt	469.500,12
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-370.315,15
Verwaltungsvergütung	-33.947,60
Verwahrstellenvergütung	-12.701,08
Prüfungskosten	-9.114,30
Taxe d'abonnement	-14.965,89
Veröffentlichungskosten	-2.552,07
Regulatorische Kosten	-10.579,04
Zinsaufwendungen	-24.736,10
Bankspesen	-2.060,65
Risikomanagementgebühr	-5.545,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-10.192,61
Aufwendungen insgesamt	-496.710,33
Ordentlicher Nettoaufwand	-27.210,21
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.663.650,35
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	173.988,59
Realisierte Verluste	-5.145.129,61
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-46.967,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-354.458,12
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-381.668,33
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	54.416,29
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-5.624.316,86
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-5.569.900,57
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-5.951.568,90

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	33.339.633,11
Ausschüttungen	-1.213.279,97
Mittelzuflüsse	3.392.575,88
Mittelabflüsse	-2.568.613,20
Mittelzufluss/ -abfluss netto	823.962,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-125.028,64
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-5.951.568,90
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	26.873.718,28

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	335.762,060	EUR	26.873.718,28	80,04
30.09.2021	327.375,604	EUR	33.339.633,11	101,84
30.09.2020	284.994,510	EUR	27.600.803,87	96,85

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 2021 bis 30. Juni 2022 (Verschmelzungsdatum)

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	40.990,92
Zinsen aus Geldanlagen	35,10
Dividendenerträge	34.895,19
Erträge aus Investmentanteilen	20.197,67
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.716,25
Erträge insgesamt	93.402,63
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-90.593,50
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-1.085,45
Verwaltungsvergütung	-6.895,75
Verwahrstellenvergütung	-2.588,51
Prüfungskosten	-12.112,43
Taxe d'abonnement	-2.481,17
Veröffentlichungskosten	-3.958,75
Regulatorische Kosten	-13.756,39
Zinsaufwendungen	-7.187,90
Bankspesen	-297,50
Risikomanagementgebühr	-4.157,58
Sonstige Aufwendungen	-1.022,97
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.028,71
Aufwendungen insgesamt	-142.109,19
Ordentlicher Nettoaufwand	-48.706,56
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	575.634,49
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-3.844,92
Realisierte Verluste	-1.313.601,70
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	4.615,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-737.196,59
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-785.903,15
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	407.540,03
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-502.659,52
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	-95.119,49
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-881.022,64

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	9.052.748,89
Ausschüttungen	-14.795,00
Mittelzuflüsse	131.210,40
Mittelabflüsse	-789.119,62
Mittelabflüsse aus Fusion	-7.496.938,95
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-8.154.848,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.083,08
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-881.022,64
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	0,00

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
30.06.2022 ¹⁾	60.476,657	EUR	5.211.207,49	86,17
30.09.2021	64.283,993	EUR	6.197.186,57	96,40
30.09.2020	76.232,091	EUR	6.661.730,44	87,39

1) Die Anteilscheinklasse wurde mit Wirkung zum 1. Juli 2022 mit der Anteilklasse A des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 verschmolzen.

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.06.2022 ¹⁾	27.418,000	EUR	2.285.731,46	83,37
30.09.2021	30.460,000	EUR	2.855.562,32	93,75
30.09.2020	185.898,000	EUR	15.610.276,60	83,97

1) Die Anteilscheinklasse wurde mit Wirkung zum 1. Juli 2022 mit der Anteilklasse B des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 verschmolzen.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner per 30. September 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	98.888.489,94
(Wertpapiereinstandskosten EUR 110.338.071,44)	
Derivate	142.699,04
Bankguthaben	6.515.527,38
Sonstige Vermögensgegenstände	426.280,42
Summe Aktiva	105.972.996,78
Bankverbindlichkeiten	-1.331.840,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-321.591,45
Summe Passiva	-1.653.431,52
Netto-Teilfondsvermögen	104.319.565,26

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	72,59	69,57
USD	21,46	20,57
GBP	2,08	2,00
JPY	1,97	1,89
CAD	1,84	1,77
DKK	1,08	1,04
CHF	0,90	0,86
AUD	0,89	0,85
ZAR	0,57	0,55
Sonstige Währungen	0,94	0,90
Summe	104,32	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	65,08	62,38
Aktien	27,01	25,89
Wertpapier-Investmentanteile	6,43	6,16
REITS	0,37	0,36
Summe	98,89	94,79

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	22,31	21,39
Frankreich	8,98	8,61
Bundesrepublik Deutschland	8,50	8,15
Großbritannien	8,49	8,14
Niederlande	6,74	6,47
Schweden	5,48	5,26
Irland	4,71	4,51
Italien	4,14	3,97
Luxemburg	4,01	3,84
Sonstige Länder	25,53	24,45
Summe	98,89	94,79

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	12.235,00	AUD 71,7600	576.218,15	0,55
IGO Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IGO4	STK	31.805,00	AUD 13,7000	285.967,38	0,27
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	2.860,00	CAD 195,4900	415.364,51	0,40
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	9.055,00	CAD 86,5800	582.431,48	0,56
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	7.845,00	CAD 96,1600	560.436,24	0,54
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	3.726,00	CAD 99,9300	276.616,16	0,27
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	11.865,00	CHF 45,9500	565.439,48	0,54
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	284,00	DKK 13.865.0000	529.579,25	0,51
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	5.390,00	DKK 761,4000	551.943,19	0,53
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.197,00	EUR 433,6000	519.019,20	0,50
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	4.606,00	EUR 114,8000	528.768,80	0,51
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	13.585,00	EUR 19,4000	263.549,00	0,25
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	14.783,00	EUR 19,1450	283.020,54	0,27
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	12.973,00	EUR 44,8000	581.190,40	0,56
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	16.138,00	EUR 32,2500	520.450,50	0,50
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	5.024,00	EUR 87,4500	439.348,80	0,42
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	35.690,00	EUR 7,9720	284.520,68	0,27
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	23.546,00	GBP 18,0800	485.086,24	0,47
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	3.913,00	GBP 64,4600	287.411,10	0,28
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	5.605,00	GBP 43,6900	279.036,52	0,27
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	10.060,00	GBP 22,0200	252.417,05	0,24
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	22.514,00	GBP 15,2750	391.865,71	0,38
NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	22.447,00	JPY 2.562.0000	405.567,40	0,39
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	11.440,00	JPY 5.854.0000	472.285,21	0,45
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	19.196,00	JPY 4.161.0000	563.292,62	0,54
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	1.990,00	JPY 35.700.0000	501.010,58	0,48
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	22.744,00	NOK 187,0000	398.400,82	0,38
Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N.	NZFAPE0001S2	STK	50.472,00	NZD 18,5000	539.137,36	0,52
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.549,00	USD 275,2000	435.139,90	0,42
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	4.572,00	USD 121,5500	567.270,56	0,54
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	6.337,00	USD 81,9300	529.975,41	0,51
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	3.480,00	USD 163,4300	580.550,60	0,56
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	5.813,00	USD 67,5100	400.587,59	0,38
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	3.823,00	USD 71,4400	278.788,47	0,27
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	13.623,00	USD 40,0000	556.239,47	0,53
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	6.117,00	USD 90,9200	567.710,55	0,54
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	8.040,00	USD 76,6100	628.739,24	0,60
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	1.354,00	USD 387,3200	535.325,15	0,51
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	16.071,00	USD 35,8200	587.621,31	0,56
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	3.700,00	USD 157,3600	594.326,55	0,57
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	1.353,00	USD 366,0000	505.484,61	0,48
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	9.510,00	USD 47,1500	457.710,92	0,44
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	3.024,00	USD 187,8100	579.735,05	0,56
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.299,00	USD 232,9000	546.559,59	0,52
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	4.248,00	USD 121,3900	526.376,48	0,50
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	10.081,00	USD 51,2400	527.280,60	0,51
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	3.360,00	USD 78,6100	269.616,29	0,26
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	27.829,00	USD 20,0700	570.130,18	0,55
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	7.917,00	USD 76,5000	618.231,51	0,59
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	5.078,00	USD 105,0100	544.317,64	0,52
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	3.529,00	USD 154,7800	557.565,07	0,53

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 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	10.068,00	USD 54,2700	557.740,38	0,53
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	1.388,00	USD 401,1900	568.419,05	0,54
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	2.006,00	USD 246,0800	503.890,65	0,48
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	4.149,00	USD 117,8500	499.116,67	0,48
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577	STK	82.640,00	ZAR 122,0800	573.001,33	0,55
REITs						
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	43.305,00	GBP 7,5300	371.566,37	0,36
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012108	EUR	2.000,00	% 86,8200	1.736.400,00	1,66
0,050% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552	EUR	1.000,00	% 96,7500	967.500,00	0,93
0,125% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	DK0009525404	EUR	1.000,00	% 93,9700	939.700,00	0,90
0,125% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2013536029	EUR	1.000,00	% 95,2800	952.800,00	0,91
0,125% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2348325221	EUR	2.000,00	% 85,0000	1.700.000,00	1,63
0,250% DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1979262448	EUR	1.000,00	% 96,0000	960.000,00	0,92
0,375% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433	EUR	800,00	% 90,3900	723.120,00	0,69
0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	EUR	2.000,00	% 81,2600	1.625.200,00	1,56
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	EUR	3.000,00	% 82,5400	2.476.200,00	2,37
0,625% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359	EUR	1.000,00	% 74,2300	742.300,00	0,71
0,875% London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1685653302	EUR	500,00	% 95,6100	478.050,00	0,46
1,000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1529854793	EUR	800,00	% 97,7800	782.240,00	0,75
1,000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24)	XS1637277572	EUR	500,00	% 96,1500	480.750,00	0,46
1,000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	EUR	2.000,00	% 71,3450	1.426.900,00	1,37
1,000% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	FR0013412343	EUR	700,00	% 93,5700	654.990,00	0,63
1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	IT0005358491	EUR	500,00	% 97,8800	489.400,00	0,47
1,125% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815	EUR	700,00	% 91,9300	643.510,00	0,62
1,250% Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR	900,00	% 92,3400	831.060,00	0,80
1,250% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) FTF	DE000A289N78	EUR	2.000,00	% 82,3600	1.647.200,00	1,58
1,250% SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5	EUR	2.000,00	% 90,7800	1.815.600,00	1,74
1,300% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141	EUR	1.000,00	% 97,6900	976.900,00	0,94
1,375% ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	800,00	% 86,3000	690.400,00	0,66
1,500% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	2.000,00	% 86,2870	1.725.740,00	1,65
1,650% Annington Funding PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1645519031	EUR	400,00	% 95,6300	382.520,00	0,37
1,750% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935	EUR	700,00	% 94,8100	663.670,00	0,64
1,875% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	XS2055652056	EUR	2.000,00	% 77,5400	1.550.800,00	1,49
1,875% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878	EUR	700,00	% 94,0400	658.280,00	0,63
1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	700,00	% 87,6800	613.760,00	0,59
1,875% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)	XS1677912393	EUR	500,00	% 83,9300	419.650,00	0,40
2,000% Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	EUR	2.000,00	% 89,6500	1.793.000,00	1,72
2,250% AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25)	XS1849550592	EUR	700,00	% 94,4700	661.290,00	0,63
2,375% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327	EUR	400,00	% 99,2500	397.000,00	0,38
2,625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1045553812	EUR	1.500,00	% 99,1000	1.486.500,00	1,42
2,750% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	EUR	2.000,00	% 93,9800	1.879.600,00	1,80
2,875% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079) FTF	XS2011260705	EUR	2.000,00	% 85,0400	1.700.800,00	1,63
2,875% SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2510903862	EUR	500,00	% 91,8300	459.150,00	0,44
3,000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS099775837	EUR	1.000,00	% 99,8800	998.800,00	0,96
3,071% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	EUR	2.000,00	% 94,3010	1.886.020,00	1,81
3,250% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49) FTF	XS1843448314	EUR	2.000,00	% 87,2700	1.745.400,00	1,67
3,375% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2496028924	EUR	2.000,00	% 90,9900	1.819.800,00	1,74
1,750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	1.500,00	% 86,5600	1.325.371,31	1,27
4,550% Credit Suisse Group AG DL-Notes 2016(26) Reg.S	USG25417AR05	USD	150,00	% 91,3000	139.794,82	0,13
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,250% Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	EUR	2.000,00	% 86,5300	1.730.600,00	1,66
0,250% SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS2057872595	EUR	1.000,00	% 94,1700	941.700,00	0,90
0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573	EUR	400,00	% 75,5800	302.320,00	0,29
0,872% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1675764945	EUR	1.400,00	% 95,2200	1.333.080,00	1,28

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 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
0,900% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228	EUR	800,00	%	94,4000	755.200,00	0,72
0,900% Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644	EUR	2.000,00	%	67,2580	1.345.160,00	1,29
0,956% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920	EUR	500,00	%	95,2600	476.300,00	0,46
1,375% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249	EUR	2.000,00	%	87,6200	1.752.400,00	1,68
2,000% Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1234760699	EUR	700,00	%	96,3700	674.590,00	0,65
2,085% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	EUR	2.000,00	%	71,5000	1.430.000,00	1,37
2,250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	XS1084942470	EUR	500,00	%	97,1300	485.650,00	0,47
2,250% Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374	EUR	800,00	%	97,3080	778.464,00	0,75
2,625% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905	EUR	2.000,00	%	93,6300	1.872.600,00	1,80
3,250% Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2525246901	EUR	2.000,00	%	93,4500	1.869.000,00	1,79
4,200% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US776743AF34	USD	500,00	%	93,6140	477.793,09	0,46
4,250% Société Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(23)Reg.S	US83368TAL26	USD	1.300,00	%	98,9500	1.313.070,99	1,26
5,375% Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP1507SAH06	USD	1.500,00	%	97,1250	1.487.138,26	1,43
Wertpapier-Investmentanteile							
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127	ANT	20.100,00	EUR	133,5700	2.684.757,00	2,57
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares USD Acc. oN	IE00BKKKWJ26	ANT	852.000,00	USD	4,3077	3.746.399,63	3,59
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	US73181M1172	STK	3.219,00	USD	2,0419	6.709,28	0,01
Summe Wertpapiervermögen				EUR		98.888.489,94	94,79
Derivate							
Devisenterminkontrakte Verkauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 28.11.22		USD	-8.000,000	EUR		142.699,04	0,14
Summe Derivate				EUR		142.699,04	0,14
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	40.986,48	EUR		26.899,31	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	319.519,81	EUR		331.383,33	0,32
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	6.141.680,87	EUR		6.141.680,87	5,89
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	13.658,85	EUR		15.563,87	0,01
Summe Bankguthaben				EUR		6.515.527,38	6,25
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		AUD	1.590,25	EUR		1.043,68	0,00
Dividendenforderungen		CAD	10.244,47	EUR		7.610,76	0,01
Dividendenforderungen		EUR	3.723,25	EUR		3.723,25	0,00
Dividendenforderungen		JPY	3.564.719,00	EUR		25.139,17	0,02
Dividendenforderungen		USD	9.972,13	EUR		10.179,28	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	333.056,47	EUR		333.056,47	0,32
Wertpapierzinsen		USD	44.601,32	EUR		45.527,81	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		426.280,42	0,41
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	-538,84	EUR		-400,31	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	-698,54	EUR		-93,95	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-68.429,00	EUR		-482,58	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	-610,68	EUR		-57,20	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	-1.303.513,27	EUR		-1.330.590,79	-1,28
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		ZAR	-1.507,90	EUR		-85,64	0,00
Bankverbindlichkeiten_Dritte Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NZD	-224,46	EUR		-129,60	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-1.331.840,07	-1,28

Der beigefugte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-321.591,45	-0,31
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		104.319.565,26	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	EUR	86,21
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A	STK	1.210.069,233
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,79
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,14

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 28.11.22	USD	-8.000.000,00	EUR	8.277.888,72	8.135.189,69
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					8.135.189,69

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Australischer Dollar	AUD	1,523700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,877600	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,435450	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,799400	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,346050	=1	EUR
Neuseeland Dollar	NZD	1,731900	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,675500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,964200	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,606750	=1	EUR
US-Dollar	USD	0,979650	=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 2021 bis 30. September 2022

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	892.065,42
Zinsen aus Geldanlagen	10.429,93
Dividendenerträge	530.062,15
Erträge aus Investmentanteilen	62.668,11
Erträge aus REITs	6.493,21
Ordentlicher Ertragsausgleich	67.379,31
Erträge insgesamt	1.569.098,13
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-1.109.925,04
Verwaltungsvergütung	-122.075,77
Verwahrstellenvergütung	-45.638,03
Prüfungskosten	-9.114,30
Taxe d'abonnement	-54.821,02
Veröffentlichungskosten	-3.633,73
Regulatorische Kosten	-10.589,57
Zinsaufwendungen	-108.749,03
Bankspesen	-745,00
Risikomanagementgebühr	-5.545,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-76.792,19
Aufwendungen insgesamt	-1.547.629,52
Ordentlicher Nettoertrag	21.468,61
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.338.216,44
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	213.197,31
Realisierte Verluste	-6.098.489,41
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-200.999,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.748.075,99
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.726.606,98
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	142.699,03
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-16.039.412,33
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-15.896.713,30
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-17.623.320,28

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	110.709.039,87
Ausschüttungen	-2.416.058,24
Mittelzuflüsse	18.042.238,96
Mittelabflüsse	-4.389.550,55
Mittelzufluss/ -abfluss netto	13.652.688,41
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.784,50
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-17.623.320,28
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	104.319.565,26

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	1.210.069,233	EUR	104.319.565,26	86,21
30.09.2021	1.071.197,924	EUR	110.709.039,87	103,35
30.09.2020	936.691,688	EUR	94.274.067,19	100,65

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 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	12.191.237,06
(Wertpapiereinstandskosten EUR 14.063.014,88)	
Bankguthaben	79.153,52
Sonstige Vermögensgegenstände	6.724,55
Summe Aktiva	12.277.115,13
Bankverbindlichkeiten	-28.564,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.842,01
Summe Passiva	-61.406,24
Netto-Teilfondsvermögen	12.215.708,89

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,57	61,88
USD	3,09	25,32
AUD	0,43	3,55
SGD	0,39	3,16
GBP	0,27	2,21
NOK	0,19	1,59
JPY	0,14	1,11
DKK	0,14	1,18
Summe	12,22	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	12,19	99,80
Summe	12,19	99,80

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	6,51	53,35
USA	1,85	15,17
Irland	0,87	7,09
Australien	0,42	3,46
Singapur	0,39	3,16
Brasilien	0,33	2,73
Indien	0,32	2,59
Frankreich	0,24	1,94
Südkorea	0,21	1,72
Sonstige Länder	1,05	8,59
Summe	12,19	99,80

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	13.000,00	AUD 16,8200	143.505,94	1,17
Vulcan Energy Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000066086	STK	56.800,00	AUD 7,5000	279.582,59	2,29
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.400,00	DKK 761,4000	143.361,87	1,17
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	2.200,00	EUR 53,9800	118.756,00	0,97
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	7.100,00	EUR 37,1300	263.623,00	2,16
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	590,00	EUR 138,8000	81.892,00	0,67
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	5.000,00	EUR 62,3800	311.900,00	2,55
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	8.000,00	EUR 31,1150	248.920,00	2,04
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	12.000,00	EUR 21,4400	257.280,00	2,11
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	30.500,00	EUR 7,8960	240.828,00	1,97
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	4.000,00	EUR 34,3800	137.520,00	1,13
EuroAPI SAS Actions Norm. EO 1	FR0014008VX5	STK	130,00	EUR 17,0400	2.215,20	0,02
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	10.000,00	EUR 17,2500	172.500,00	1,41
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	16.300,00	EUR 19,4500	317.035,00	2,60
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	14.000,00	EUR 26,0000	364.000,00	2,98
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	16.100,00	EUR 30,8000	495.880,00	4,06
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	10.000,00	EUR 22,7100	227.100,00	1,86
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	10.000,00	EUR 35,7000	357.000,00	2,92
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	12.600,00	EUR 30,0700	378.882,00	3,10
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.100,00	EUR 279,2000	865.520,00	7,09
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	960,00	EUR 247,5000	237.600,00	1,95
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	6.600,00	EUR 49,2300	324.918,00	2,66
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.000,00	EUR 78,4000	235.200,00	1,93
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	5.000,00	EUR 58,2500	291.250,00	2,38
SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2TSL71	STK	11.300,00	EUR 12,7000	143.510,00	1,17
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	6.000,00	EUR 36,4000	218.400,00	1,79
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	7.500,00	EUR 19,2600	144.450,00	1,18
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	15.000,00	EUR 60,5000	907.500,00	7,43
Villeroy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	STK	20.500,00	EUR 13,5000	276.750,00	2,27
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	1.320,00	GBP 94,0400	141.445,76	1,16
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.200,00	GBP 48,9600	122.734,73	1,00
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	400,00	JPY 47.900,0000	135.120,46	1,11
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	5.700,00	NOK 358,1000	191.201,35	1,57
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	8.300,00	SGD 33,3900	197.152,31	1,61
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	100.000,00	SGD 2,6600	189.229,57	1,55
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.500,00	USD 63,3600	161.690,40	1,32
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	4.100,00	USD 40,3800	168.997,09	1,38
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	950,00	USD 130,1600	126.220,59	1,03
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	1.500,00	USD 83,7000	128.158,02	1,05
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	2.800,00	USD 102,3400	292.504,47	2,39
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	6.900,00	USD 16,9700	119.525,34	0,98
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	2.400,00	USD 50,1000	122.737,71	1,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	500,00	USD 232,9000	118.868,98	0,97
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	840,00	USD 121,3900	104.085,74	0,85
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	STK	16.000,00	USD 12,3400	201.541,37	1,65
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	3.580,00	USD 43,7600	159.915,07	1,31
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	690,00	USD 216,5300	152.509,26	1,25
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	230,00	USD 688,8700	161.731,33	1,32
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	STK	250,00	USD 821,0000	209.513,60	1,72
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	2.400,00	USD 68,5600	167.962,03	1,37
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT Reg.Shs B (Sp.ADRs)/100 RP 50	US7156841063	STK	5.000,00	USD 28,8500	147.246,47	1,21

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 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	300,00	USD	507,1900	155.317,72	1,27
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	9.700,00	USD	13,3200	131.887,92	1,08
Organisierter Markt							
Aktien							
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	STK	3.300,00	USD	58,5000	197.060,17	1,61
Summe Wertpapiervermögen				EUR		12.191.237,06	99,80
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	15.630,16	EUR		10.258,03	0,08
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		DKK	4.272,71	EUR		574,64	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	4.886,15	EUR		5.567,63	0,05
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		NOK	33.184,25	EUR		3.108,45	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	58.431,00	EUR		59.644,77	0,49
Summe Bankguthaben				EUR		79.153,52	0,65
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		JPY	33.874,00	EUR		238,89	0,00
Dividendenforderungen		USD	6.353,68	EUR		6.485,66	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		6.724,55	0,06
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	-28.308,96	EUR		-28.308,96	-0,23
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		HKD	-8,60	EUR		-1,12	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-6.653,00	EUR		-46,92	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SGD	-291,31	EUR		-207,23	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-28.564,23	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-32.842,01	-0,27
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		12.215.708,89	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	EUR	79,44
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	EUR	83,77
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	EUR	79,83
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds R	STK	4.191,851
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds A	STK	140.315,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds V	STK	1.614,002
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,80
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Australischer Dollar	AUD	1,523700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,877600	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,435450	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	7,690150	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,799400	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,675500	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,405700	=1	EUR
US-Dollar	USD	0,979650	=1	EUR

Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds im Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	138,13
Dividendenerträge	345.218,54
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.222,36
Erträge insgesamt	344.134,31
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-74.202,07
Verwaltungsvergütung	-17.158,59
Verwahrstellenvergütung	-6.431,69
Prüfungskosten	-9.114,31
Taxe d'abonnement	-7.383,84
Veröffentlichungskosten	-5.944,83
Gründungskosten	-140,95
Regulatorische Kosten	-20.476,88
Zinsaufwendungen	-3.213,24
Bankspesen	-224,04
Risikomanagementgebühr	-5.545,84
Sonstige Aufwendungen	-7.708,88
Ordentlicher Aufwandsausgleich	818,36
Aufwendungen insgesamt	-156.726,80
Ordentlicher Nettoertrag	187.407,51
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.669.321,38
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-12.879,49
Realisierte Verluste	-1.999.398,24
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	9.837,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-333.119,05
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-145.711,54
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.437,94
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-5.098.965,26
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-5.097.527,32
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-5.243.238,86

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	17.669.709,66
Ausschüttungen	-146.862,31
Mittelzuflüsse	96.169,49
Mittelabflüsse	-163.515,28
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-67.345,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.446,19
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-5.243.238,86
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	12.215.708,89

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
30.09.2022	4.191,851	EUR	332.980,31	79,44
30.09.2021	4.157,108	EUR	480.237,15	115,52
30.09.2020	6.369,802	EUR	664.548,61	104,33

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	140.315,000	EUR	11.753.878,05	83,77
30.09.2021	141.105,000	EUR	16.998.695,83	120,47
30.09.2020	143.490,000	EUR	15.451.567,11	107,68

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	1.614,002	EUR	128.850,53	79,83
30.09.2021	1.645,022	EUR	190.776,68	115,97
30.09.2020	1.727,300	EUR	180.722,52	104,63

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global per 30. September 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	29.140.105,10
(Wertpapiereinstandskosten EUR 31.801.730,64)	
Bankguthaben	4.090.130,73
Sonstige Vermögensgegenstände	33.921,48
Summe Aktiva	33.264.157,31
Bankverbindlichkeiten	-1.600,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.082,68
Summe Passiva	-135.682,96
Netto-Teilfondsvermögen	33.128.474,35

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	12,55	37,90
USD	9,28	28,01
CHF	3,94	11,88
DKK	2,25	6,80
JPY	1,99	6,00
SEK	1,78	5,37
HKD	1,34	4,04
Summe	33,13	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	28,75	86,77
REITS	0,39	1,19
Summe	29,14	87,96

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	7,83	23,64
Schweiz	3,92	11,84
Bundesrepublik Deutschland	3,60	10,86
Niederlande	2,46	7,44
Dänemark	2,25	6,78
Italien	1,99	6,00
Japan	1,98	5,97
Schweden	1,78	5,37
Hongkong	1,33	4,02
Sonstige Länder	2,00	6,04
Summe	29,14	87,96

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	21.000,00	CHF 47,6000	1.036.714,37	3,13
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	2.200,00	CHF 427,5000	975.420,04	2,94
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	20.500,00	CHF 45,9500	976.949,80	2,95
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	9.800,00	CHF 91,8400	933.449,49	2,82
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	14.200,00	DKK 761,4000	1.454.098,94	4,39
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	4.900,00	DKK 1.203,0000	792.783,22	2,39
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	38.000,00	EUR 26,9000	1.022.200,00	3,09
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.800,00	EUR 433,6000	1.214.080,00	3,66
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	31.600,00	EUR 39,5700	1.250.412,00	3,77
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	13.200,00	EUR 74,4000	982.080,00	2,96
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	8.400,00	EUR 114,8000	964.320,00	2,91
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	56.000,00	EUR 21,4400	1.200.640,00	3,62
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	54.000,00	EUR 17,9550	969.570,00	2,93
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	15.400,00	EUR 29,0300	447.062,00	1,35
Somfy S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013199916	STK	6.000,00	EUR 95,1000	570.600,00	1,72
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	70.400,00	HKD 49,9000	456.812,94	1,38
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	102.800,00	HKD 36,0500	481.907,38	1,45
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	19.500,00	JPY 6.700,0000	921.372,02	2,78
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	10.800,00	JPY 13.880,0000	1.057.155,39	3,19
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	99.300,00	SEK 91,9000	839.400,64	2,53
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	72.000,00	SEK 142,0000	940.427,63	2,84
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	7.800,00	USD 130,1600	1.036.337,47	3,13
Biogen Inc. Registered Shares DL -,0005	US09062X1037	STK	3.300,00	USD 267,0000	899.402,85	2,71
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	13.400,00	USD 61,6900	843.817,69	2,55
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	3.000,00	USD 387,3200	1.186.097,08	3,58
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	19.100,00	USD 50,1000	976.787,63	2,95
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	7.000,00	USD 112,9800	807.288,32	2,44
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	1.000,00	USD 688,8700	703.179,71	2,12
Seagate Technology Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	13.500,00	USD 53,2300	733.532,38	2,21
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	10.000,00	USD 68,5600	699.841,78	2,11
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	8.400,00	USD 160,2100	1.373.719,19	4,15
REITs						
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	55.000,00	HKD 54,9000	392.645,14	1,19
Summe Wertpapiervermögen				EUR	29.140.105,10	87,96
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)				CHF 12.663,59	EUR 13.133,78	0,04
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)				DKK 41.927,87	EUR 5.638,91	0,02
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)				EUR 4.071.197,67	EUR 4.071.197,67	12,29
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)				USD 157,11	EUR 160,37	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	4.090.130,73	12,35
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen				HKD 43.176,00	EUR 5.614,45	0,02
Dividendenforderungen				JPY 1.484.951,00	EUR 10.472,19	0,03
Dividendenforderungen				USD 17.471,90	EUR 17.834,84	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	33.921,48	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 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	-64,35	EUR	-42,23	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	-194,87	EUR	-222,05	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-115.318,00	EUR	-813,25	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	-5.683,11	EUR	-522,75	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-1.600,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-134.082,68	-0,40
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	33.128.474,35	100,00¹⁾

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A	EUR	97,73
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B	EUR	95,05
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global A	STK	306.954,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global B	STK	32.939,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	87,96
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Australischer Dollar	AUD	1,523700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,877600	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,435450	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	7,690150	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,799400	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,871650	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,964200	=1	EUR
US-Dollar	USD	0,979650	=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 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	802,52
Dividendenerträge	569.948,88
Erträge aus REITs	19.771,69
Erträge insgesamt	590.523,09
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-423.380,26
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-2.475,68
Verwaltungsvergütung	-37.204,68
Verwahrstellenvergütung	-13.917,88
Prüfungskosten	-9.114,30
Taxe d'abonnement	-16.811,16
Veröffentlichungskosten	-4.290,34
Regulatorische Kosten	-12.905,50
Zinsaufwendungen	-21.106,23
Bankspesen	-11.077,56
Risikomanagementgebühr	-5.545,84
Sonstige Aufwendungen	-13.343,75
Aufwendungen insgesamt	-571.173,18
Ordentlicher Nettoertrag	19.349,91
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.082.126,51
Realisierte Verluste	-889.969,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	192.157,26
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	211.507,17
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	882,46
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-6.885.812,41
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-6.884.929,95
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-6.673.422,78

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	30.943.087,83
Ausschüttungen	-34.995,26
Mittelzuflüsse	10.610.029,90
Mittelabflüsse	-1.716.225,34
Mittelzufluss/ -abfluss netto	8.893.804,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-6.673.422,78
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	33.128.474,35

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
30.09.2022	306.954,000	EUR	29.997.653,72	97,73
30.09.2021	234.089,000	EUR	27.750.349,93	118,55
30.09.2020	195.286,000	EUR	18.744.230,95	95,98

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	32.939,000	EUR	3.130.820,63	95,05
30.09.2021	27.430,000	EUR	3.192.737,90	116,40
30.09.2020	10.247,000	EUR	978.573,90	95,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 per 30. September 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	13.488.572,71
(Wertpapiereinstandskosten EUR 13.883.262,56)	
Bankguthaben	1.706.667,58
Sonstige Vermögensgegenstände	17.729,14
Summe Aktiva	15.212.969,43
Bankverbindlichkeiten	-35,24
Sonstige Verbindlichkeiten	-110.698,36
Summe Passiva	-110.733,60
Netto-Teilfondsvermögen	15.102.235,83

Währungs-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	9,79	64,81
USD	5,12	33,92
GBP	0,19	1,27
Summe	15,10	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	9,52	62,97
Aktien	2,58	17,12
Andere Wertpapiere	1,39	9,23
Summe	13,49	89,32

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	6,62	43,85
Irland	3,05	20,20
Bundesrepublik Deutschland	1,97	13,02
USA	1,17	7,77
Frankreich	0,45	2,95
Niederlande	0,23	1,53
Summe	13,49	89,32

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	533,00	EUR	433.6000	231.108,80	1,53
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	10.064,00	EUR	17.4920	176.039,49	1,17
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.631,00	EUR	140.3500	228.910,85	1,52
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	474,00	EUR	458.5500	217.352,70	1,44
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	580,00	EUR	279.2000	161.936,00	1,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	700,00	EUR	247.5000	173.250,00	1,15
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.645,00	EUR	84.1200	222.497,40	1,47
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.045,00	USD	95.6500	199.667,48	1,32
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.475,00	USD	138.2000	208.079,42	1,38
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	3.678,00	USD	61.6900	231.609,06	1,53
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.207,00	USD	163.3600	201.271,39	1,33
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.996,00	USD	86.1200	175.466,26	1,16
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	663,00	USD	232.9000	157.620,27	1,04
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	25.400,00	EUR	54.9000	1.394.460,00	9,23
Wertpapier-Investmentanteile							
DJE - Renten Global Inhaber-Anteile I (EUR) o.N.	LU0159550580	ANT	5.573,00	EUR	177.6700	990.154,91	6,56
Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1334564140	ANT	266,00	EUR	1.142.0390	303.782,37	2,01
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	LU1112771255	ANT	349,00	EUR	1.492.1640	520.765,24	3,45
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	ANT	8.881,00	EUR	56.3400	500.355,54	3,31
Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD Inhaber-Anteile I1 (EUR) o.N.	LU0289523259	ANT	1.437,00	EUR	282.6734	406.201,70	2,69
Nordlux Pro Fdmgt-N.ESG Akt.Gl Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU2060922031	ANT	7.045,00	EUR	97.7300	688.507,85	4,56
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	LU0628638206	ANT	66.295,00	EUR	10.7090	709.953,16	4,70
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BD2B9827	ANT	4.658,00	EUR	108.7000	506.324,60	3,35
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT	2.027,00	EUR	194.2400	393.724,48	2,61
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617	ANT	3.571,00	EUR	100.7100	359.635,41	2,38
iShs-UK Dividend UCITS ETF Registered Shares GBP (Dist)oN	IE00B0M63060	ANT	26.192,00	GBP	6.2800	187.426,80	1,24
DWS Inv.-Global Infrastructure Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0329761745	ANT	3.812,00	USD	139.8600	544.221,22	3,60
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU1116431138	ANT	30.231,00	USD	18.4300	568.731,01	3,77
Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares C USD o.N.	IE00BYWKMJ85	ANT	2.332,00	USD	179.6580	427.665,45	2,83
MUL-LYX.MSCI Wd H.C.TR UC.ETF Namens-Anteile ACC USD o.N.	LU0533033311	ANT	1.069,00	USD	424.6600	463.391,56	3,07
Nom.F.I.-Am.Cent.Em.M.D.T.R. Reg. Shs F USD Acc. oN	IE00BJLNLCL5	ANT	6.510,00	USD	86.1808	572.691,28	3,79
Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B42Z4531	ANT	10.571,00	USD	34.6300	373.678,08	2,47
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40	ANT	5.004,00	USD	62.7100	320.319,34	2,12
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	ANT	1.900,00	USD	346.3700	671.773,59	4,45
Summe Wertpapiervermögen				EUR		13.488.572,71	89,32
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		AUD	43,65	EUR		28,65	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CAD	0,05	EUR		0,04	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		EUR	1.698.551,77	EUR		1.698.551,77	11,25
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		GBP	3.875,93	EUR		4.416,51	0,03
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		SEK	-0,02	EUR		0,00	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		USD	3.595,91	EUR		3.670,61	0,02
Summe Bankguthaben				EUR		1.706.667,58	11,30

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	2.843,53	EUR	2.902,60	0,02
Gründungskosten		EUR	14.826,54	EUR	14.826,54	0,10
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	17.729,14	0,12
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		CHF	-33,92	EUR	-35,18	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		JPY	-3,00	EUR	-0,02	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		MXN	-0,14	EUR	-0,01	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)		TRY	-0,48	EUR	-0,03	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-35,24	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-110.698,36	-0,73
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	15.102.235,83	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 A	EUR	57,38
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 B	EUR	57,35
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 A	STK	206.435,947
Umlaufende Anteile des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 B	STK	56.795,229
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	89,32
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Australischer Dollar	AUD	1,523700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,877600	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,799400	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,346050	=1	EUR
Mexikanischer Peso	MXN	19,698300	=1	EUR
Neue Türkische Lira	TRY	18,161250	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,871650	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,964200	=1	EUR
US-Dollar	USD	0,979650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 im Zeitraum vom 13. Mai 2022 (Auflagedatum) bis 30. September 2022

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	643,42
Dividendenerträge	6.809,76
Erträge aus Investmentanteilen	10.509,97
Erträge aus Bestandsprovisionen	13,38
Erträge insgesamt	17.976,53
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-68.667,67
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-354,94
Verwaltungsvergütung	-4.757,63
Verwahrstellenvergütung	-3.098,06
Prüfungskosten	-12.112,43
Taxe d'abonnement	-1.670,94
Veröffentlichungskosten	-1.179,31
Register- und Transferstellenvergütung	-767,12
Gründungskosten	-1.269,34
Regulatorische Kosten	-5.177,91
Zinsaufwendungen	-4.489,29
Bankspesen	-368,05
Risikomanagementgebühr	-2.820,00
Aufwendungen insgesamt	-106.732,69
Ordentlicher Nettoaufwand	-88.756,16
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	17.249,46
Realisierte Verluste	-11.369,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.880,30
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-82.875,86
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	29,96
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-413.963,83
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	-413.933,87
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-496.809,73

Vermögensentwicklung des Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	0,00
Mittelzuflüsse	8.253.435,43
Mittelzuflüsse aus Fusion	7.496.938,95
Mittelabflüsse	-151.328,82
Mittelzufluss/ -abfluss netto	15.599.045,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-496.809,73
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	15.102.235,83

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	206.435,947	EUR	11.845.290,01	57,38
13.05.2022 ¹⁾	18.300,000	EUR	1.098.000,00	60,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2022	56.795,229	EUR	3.256.945,82	57,35
09.06.2022 ¹⁾	1.700,000	EUR	102.000,00	60,00

1) Datum der ersten Anteilwertberechnung.

Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	234.384.525,14
Derivate	-278.254,71
Bankguthaben	16.392.150,64
Sonstige Vermögensgegenstände	833.597,71
Bankverbindlichkeiten	-2.279.191,24
Sonstige Verbindlichkeiten	-946.557,48
Netto-Fondsvermögen	248.106.270,06

Vermögensentwicklung des Fonds

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	266.684.684,62
Ausschüttungen	-4.311.416,28
Mittelzuflüsse	50.647.911,79
Mittelzuflüsse aus Fusion	7.496.938,95
Mittelabflüsse	-20.060.849,02
Mittelabflüsse aus Fusion	-7.496.938,95
Mittelzufluss/ -abfluss netto	30.587.062,77
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-105.776,78
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-44.748.284,27
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	248.106.270,06

Zusammenfassung des Nordlux Pro Fondsmanagement

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.866.970,49
Zinsen aus Geldanlagen	22.206,05
Dividenderträge	1.763.353,40
Erträge aus Investmentanteilen	397.438,33
Erträge aus Bestandsprovisionen	13,38
Erträge aus REITs	30.453,11
Ordentlicher Ertragsausgleich	116.374,69
Erträge insgesamt	4.196.809,45
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-2.988.754,99
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-7.558,08
Verwaltungsvergütung	-290.156,89
Verwahrstellenvergütung	-109.924,56
Prüfungskosten	-78.910,68
Taxe d'abonnement	-120.739,17
Veröffentlichungskosten	-31.579,90
Register- und Transferstellenvergütung	-767,12
Gründungskosten	-1.410,29
Regulatorische Kosten	-112.305,87
Zinsaufwendungen	-398.845,30
Bankspesen	-15.191,80
Risikomanagementgebühr	-40.252,62
Sonstige Aufwendungen	-53.788,85
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-54.711,21
Aufwendungen insgesamt	-4.304.897,33
Ordentlicher Nettoaufwand	-108.087,88
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	16.468.806,88
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-163.327,33
Realisierte Verluste	-22.828.807,39
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	207.440,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.315.887,21
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.423.975,09
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.230.495,39
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-39.554.804,57
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-38.324.309,18
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-44.748.284,27

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.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 wurde der Teilfonds **Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv** (der "aufgenommene Teilfonds") mit dem Teilfonds **Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60** (der "aufnehmende Teilfonds") verschmolzen.

Die Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds erhielten automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß folgendem offiziellen Umtauschverhältnis:

Der aufgenommene Teilfonds Nordlux Aktiv	Der aufnehmende Teilfonds Konzept 60	Umtausch- verhältnis*)	Anzahl der vom aufnehmenden Teilfonds ausgegebenen Anteile
ISIN / WKN:	ISIN / WKN:		
LU1046626096 / A1XFSP	LU2405146304 / A3C6E5	1,47299	89.081,511
LU1046626179 / A1XFSQ	LU2405146486 / A3C6E6	1,42586	39.094,229

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

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung 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.

Anhang zum Jahresabschluss

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

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

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.

Anhang zum Jahresabschluss

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 die Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global und Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60, eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung vorgenommen. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. 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.

Hinweis zum Teilfondsvermögen des Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Die Bewertung von Zielfondsanteilen erfolgt prinzipiell zum Datum der Netto-Inventarwertberechnung zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis. Nach Berechnung des Nettoinventarwertes zum 30. September 2022 hat die Verwaltungsgesellschaft bis zur Erstellung des Jahresberichts jedoch neuere Informationen erhalten, die eine Anpassung der Bewertung der betroffenen Zielfonds im Jahresabschluss zum 30. September 2022 zur Folge hatten.

Folgende Zielfonds waren von der Anpassung betroffen:

ISIN	WHG	Name
LU2250179053	USD	CSIF 4 Cr.Sui.Lux)Cat Bd Fd Act. Nom. EB USD Acc. oN
IE00B6WYL972	USD	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N.
LI0227305914	USD	Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N.
IE00BD2B9264	USD	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N.

Die Bewertung der betroffenen Zielfonds änderte sich aufgrund der neueren verfügbaren Informationen im Jahresabschluss wie folgt:

ISIN	WHG	Wertansatz des Zielfonds zum 30.09.2022		Zielfondsbewertung nach Erhalt weiterer Informationen *)	
		Betrag in Zielfondswährung	Datum Bewertungsgrundlage	Betrag in Zielfondswährung	Datum Bewertungsgrundlage
LU2250179053	USD	1.602.039,03	23.09.2022	1.491.873,96	30.09.2022
IE00B6WYL972	USD	1.730.326,50	23.09.2022	1.608.925,50	30.09.2022
LI0227305914	USD	1.841.100,00	23.09.2022	1.748.700,00	30.09.2022
IE00BD2B9264	USD	2.943.500,00	23.09.2022	2.830.750,00	30.09.2022

*) Zielfondsbewertung nach Erhalt weiterer Informationen, welche sich wertaufhellend auf die Bewertung zum 30.09.2022 auswirken.

Aufgrund der neueren Informationen zum Wertansatz der aufgeführten Zielfonds ergibt sich eine Abweichung des im Bericht gezeigten Netto-Inventarwertes zum ursprünglich, per 30. September 2022 von der Verwaltungsgesellschaft veröffentlichten Netto-Inventarwertes des Fonds in Höhe von EUR 48.703.812,39. Die Höhe der Anpassung beträgt EUR - 445.787,86 (0,92% des ursprünglichen Netto-Inventarwertes).

Anhang zum Jahresabschluss

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten ist mit insgesamt EUR 2.042.750,00 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie und der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 mit insgesamt EUR 688.507,85 in den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global investiert. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das zusammengefasste Fondsvermögen auf Seite 59 dieses Berichtes EUR 245.375.012,21.

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

Der folgende Teilfonds hielt zum Berichtsstichtag Investments mit Russland Exposure:

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

Aufgrund des Russland - / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegensanktionen, kam es in den vergangenen drei Monaten zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Infolgedessen kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten (teilweise über 90%). Ab dem 3. März 2022 hat die Londoner Börse den Handel mit 27 Unternehmen mit engen Verbindungen zu Russland ausgesetzt, dies betrifft ebenfalls das im Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement – StiftungsPartner betroffene Wertpapier Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1. Die Bewertung zum Berichtsstichtag erfolgte durch Beschluss der Verwaltungsgesellschaft zum letztgehandelten Kurs abzüglich eines zusätzlichen Liquiditätsabschlages i.H.v. insgesamt 47,64%.

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

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 Erstaussgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Anhang zum Jahresabschluss

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

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

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv

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

Fonds	Anteil-klasse	Hurdle rate
Nordlux Aktiv	A	5,00%
Nordlux Aktiv	B	5,00%

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global

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

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

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

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

Anhang zum Jahresabschluss

Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
A&M Kennzahlenfonds	R	EUR	0,00	0,00 %
A&M Kennzahlenfonds	A	EUR	-	-
A&M Kennzahlenfonds	V	EUR	0,00	0,00 %
Bürgerstiftungsfonds	-	EUR	-	-
ESG Aktien Global	A	EUR	2.475,68	0,01 %
ESG Aktien Global	B	EUR	0,00	0,00 %
Konzept 60	A ¹⁾	EUR	354,94	0,00 %
Konzept 60	B ²⁾	EUR	0,00	0,00 %
Nordlux Aktiv	A ³⁾	EUR	776,30	0,01 %
Nordlux Aktiv	B ³⁾	EUR	309,15	0,01 %
Nordlux Renten	A	EUR	-	-
Nordlux Renten	B	EUR	-	-
Nordlux Strategie	A	EUR	1.642,37	0,03 %
Nordlux Strategie	B	EUR	1.999,64	0,04 %
Nordlux Strategie	I	EUR	0,00	0,00 %
StiftungsPartner	A	EUR	-	-

1) Für den Zeitraum seit Auflage der Anteilklasse am 13. Mai 2022 bis zum 30. September 2022.

2) Für den Zeitraum seit Auflage der Anteilklasse am 9. Juni 2022 bis zum 30. September 2022.

3) Für den Zeitraum vom 1. Oktober bis zum 30. Juni 2022 (Verschmelzungsdatum).

Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten
A&M Kennzahlenfonds	EUR 27.416,32
Bürgerstiftungsfonds	EUR 92.815,25
ESG Aktien Global	EUR 28.904,11
Konzept 60 ¹⁾	EUR 21.167,51
Nordlux Aktiv ²⁾	EUR 19.035,76
Nordlux Renten	EUR 119.333,94
Nordlux Strategie	EUR 35.721,98
StiftungsPartner	EUR 103.015,65

1) Werte für den Zeitraum seit Auflage des Teilfonds am 13. Mai 2022 bis zum 30. September 2022.

2) Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. Juni 2022 (Verschmelzungsdatum).

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.

Anhang zum Jahresabschluss

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Aufgrund interner Restrukturierungsmaßnahmen des Dienstleisters fand zum 1. Januar 2022 ein Wechsel der Register- und Transferstelle des Fonds von der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. statt. Die Adresse des Dienstleisters bleibt von der Änderung unberührt. Der Name der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG änderte sich ebenfalls zum 1. Januar 2022 in Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank.

Mit Wirkung zum 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 haben die Aktionäre Herr Thomas Rosenfeld als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 wurde der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 verschmolzen.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
Nordlux Pro Fondsmanagement

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Nordlux Pro Fondsmanagement (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2022;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2022;
- 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 Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 26. Januar 2023

Electronically signed by:
Carsten Brengel



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
Konzept 60	A	A3C6E5	LU2405146304
Konzept 60	B	A3C6E6	LU2405146486
Nordlux Aktiv	A ¹⁾	A1XFSP	LU1046626096
Nordlux Aktiv	B ¹⁾	A1XFSQL	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

1) Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 wurde der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv mit dem Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 verschmolzen.

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds und Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner auszuschütten. In den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Renten, Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie und Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Aktiv ist es vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse A zu thesaurieren und der Anteilklasse B und I auszuschütten. Im Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - A&M Kennzahlenfonds ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge aller Anteilklassen auszuschütten. In den Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - ESG Aktien Global und Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60 ist es vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse A zu thesaurieren und der Anteilklasse B auszuschütten.

Ausschüttungen im Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
A&M Kennzahlenfonds	R	15.11.2021	EUR	1,00
A&M Kennzahlenfonds	A	15.11.2021	EUR	1,00
A&M Kennzahlenfonds	V	15.11.2021	EUR	1,00
Bürgerstiftungsfonds	-	15.11.2021	EUR	2,50
Bürgerstiftungsfonds	-	16.05.2022	EUR	1,25
ESG Aktien Global	B	15.11.2021	EUR	1,18
Nordlux Aktiv	B	15.11.2021	EUR	0,50
Nordlux Renten	B	15.11.2021	EUR	0,50
StiftungsPartner	A	15.11.2021	EUR	2,25

Steuern

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

Anteilpreise

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

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Kostenquote (Ongoing Charges)

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

Teilfonds	Anteil- klasse	Ongoing Charges per 30.09.2022	Performance-Fee per 30.09.2022
A&M Kennzahlenfonds	R	1,96 %	0,00 %
A&M Kennzahlenfonds	A	0,95 %	-
A&M Kennzahlenfonds	V	1,86 %	0,00 %
Bürgerstiftungsfonds	-	1,50 %	-
ESG Aktien Global	A	1,62 %	0,01 %
ESG Aktien Global	B	1,62 %	0,00 %
Konzept 60	A ¹⁾	2,04 %	0,00 %
Konzept 60	B ²⁾	2,04 %	0,00 %
Nordlux Aktiv	A ³⁾	2,20 %	0,01 %
Nordlux Aktiv	B ³⁾	2,20 %	0,01 %
Nordlux Renten	A	2,40 %	-
Nordlux Renten	B	2,40 %	-
Nordlux Strategie	A	2,62 %	0,03 %
Nordlux Strategie	B	2,62 %	0,04 %
Nordlux Strategie	I	1,19 %	0,00 %
StiftungsPartner	A	1,23 %	-

1) Werte für den Zeitraum seit Auflage der Anteilklasse am 13. Mai 2022 bis zum 30. September 2022.

2) Werte für den Zeitraum seit Auflage der Anteilklasse am 9. Juni 2022 bis zum 30. September 2022.

3) Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. Juni 2022 (Verschmelzungsdatum).

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 30.09.2022
A&M Kennzahlenfonds	172,66 %
Bürgerstiftungsfonds	231,64 %
ESG Aktien Global	36,54 %
Konzept 60 ¹⁾	-5,34 %
Nordlux Aktiv ²⁾	127,15 %
Nordlux Renten	52,15 %
Nordlux Strategie	233,73 %
StiftungsPartner	114,58 %

1) Werte für den Zeitraum seit Auflage des Teilfonds am 13. Mai 2022 bis zum 30. September 2022.

2) Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. Juni 2022.

Hebelwirkung

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

Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung
A&M Kennzahlenfonds	0,00 %
Bürgerstiftungsfonds	9,03 %
ESG Aktien Global	0,00 %
Konzept 60 ¹⁾	0,00 %
Nordlux Aktiv ²⁾	11,72 %
Nordlux Renten	17,79 %
Nordlux Strategie	61,23 %
StiftungsPartner	7,10 %

1) Für den Zeitraum seit Auflage des Teilfonds am 13. Mai 2022 bis zum 30. September 2022.

2) Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. Juni 2022 (Verschmelzungsdatum).

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	12,64 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	36,59 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	20,56 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Nordlux Strategie

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einer Kombination des EURO STOXX 50 Price EUR (85%) und des S&P 500 Index (15%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	23,45 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	117,33 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	54,11 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einer Kombination des J.P. Morgan GBI. EMU 3_5 LOC (55%) und des EURO STOXX 50 Price EUR (45%).

Minimale Auslastung des VaR-Limits	19,62 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	53,81 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	36,88 %

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 einer Kombination des J.P. Morgan GBI EMU 3_5 LOC (55%), des MSCI World EUR (25%) und des EURO STOXX 50 Price EUR (20%).

Die nachstehenden Werte decken den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. Juni 2022 (Verschmelzungsdatum) ab.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	4,31 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	76,57 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	63,55 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - StiftungsPartner

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

Minimale Auslastung des VaR-Limits	12,59 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	40,03 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	27,96 %

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 dem CDAX Index.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	35,52 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	71,78 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	57,04 %

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	32,72 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	46,48 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	39,16 %

Teilfonds Nordlux Pro Fondsmanagement - Konzept 60

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den relativen VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Das Referenzportfolio besteht aus einer Kombination des J.P. Morgan GBI EMU 3_5 LOC (40%), des MSCI World EUR (30%) und des EURO STOXX 50 Price EUR (30%).

Die nachstehenden Werte decken den Zeitraum seit Auflage des Teilfonds am 13. Mai 2022 bis zum 30. September 2022 ab.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	0,00 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	24,95 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	21,38 %

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-N.ESG Akt.GI Act. Nom. A EUR Acc. oN	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.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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.

ESG Methodologie der Artikel 8 Teilfonds

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

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

Basierend auf dem im Verkaufsprospekt dargestellten umfangreichen ESG-Regelwerk werden Finanzinstrumente und/oder Emittenten gemäß nachvollziehbarer ESG Merkmale bewertet und entsprechend klassifiziert. Die Teilfonds werden nur in Finanzinstrumente und/oder Emittenten investieren, welche basierend auf diesem Regelwerk als ESG-konform angesehen werden. Die Implementierung des ESG-Regelwerks im Investmentprozess der Teilfonds basiert u.a. auf der Verwendung von Daten der Nachhaltigkeitsspezialisten MSCI ESG Research LLC. Eine detaillierte Darstellung der Angaben zu Artikel 8 SFDR für die betroffenen Teilfonds finden sich ab Seite 78 in diesem Bericht.

Angaben zur Vergütung des delegierten Fondsmanagers

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

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

Gesamtbetrag der Vergütung	EUR	3.898.412,00
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	EUR	3.298.412,00
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	EUR	600.000,00
Anzahl der Mitarbeiter		33

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Fondsmanagers: Nordlux Vermögensmanagement S.A. für das Geschäftsjahr 2021.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. ("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.

Die variablen Vergütungen für das Jahr 2021 beinhalten zusätzlich zu den variablen Bonuszahlungen auch sogenannte Incentive-Zahlungen für die aktive Mitgestaltung der Integration in die Apex Gruppe auf welche auch in der Vergütungspolitik hingewiesen wird. Diese Zahlungen konnten im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Vergütungsgrundsätze plausibilisiert werden und lagen in allen Fällen innerhalb der geltenden EBA Guidelines.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 122	Stand: 31.12.2021		
Geschäftsjahr: 01.01.2021 – 31.12.2021	EUR	EUR	EUR
Vergütung	Fix	Variabel *)	Gesamt **)
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	10.203.460,00	2.100.230,65	12.303.690,65
davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger			3.580.348,58
davon MA mit Kontrollfunktionen			2.286.525,67
davon MA mit gleicher Einkommensstufe			-

*) Eine Auszahlung erfolgte in 2021 und 2022 für das Jahr 2021.

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

ANNEX IV

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

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

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

Name des Produkts: Nordlux Pro Fondsmanagement – Bürgerstiftungsfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000L3PQCZZ7ISY69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale:

- Das Teilfondsvermögen investiert in Vermögensgegenstände, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch den Fondsmanager anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.
- Der Teilfonds fokussiert auf Aktien und Anleihen jener Unternehmen/Staaten, welche ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Leistung sowie Corporate Governance (Environmental, Social und Corporate Governance,

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

kurz: ESG) legen und sich staatsseitig an bestimmte Normen und internationale Verträge halten.

- Der Teilfonds setzt bei Unternehmen im Bereich Aktien und Anleihen auf strenge Ausschlusskriterien. Ausschlaggebend sind die Umsatzgenerierung in kontroversen Geschäftsbereichen (Umsatzschwellen von null, fünf oder zehn Prozent) sowie Verstöße gegen die Leitprinzipien des UN Global Compact.

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

- Energie und Klimawandel (z. B. Erneuerbare Energien, E-Mobilität, Aufforstung)
- Hersteller von Wasser und Sanitäranlagen (z. B. Toiletten, Trinkwasseranlagen)
- Schutz der Ökosysteme (z. B. Recycling, organische Chemikalien und Düngemittel)
- Im Bereich Staatsanleihen und Supranationals investiert der Teilfonds ausschließlich in Anleihen, die die nachfolgenden Kriterien erfüllen oder sich deren Zielen verpflichtet haben:
 - „Menschenrechte und Demokratie“: Freedom House Rating
 - „Klima und Biodiversität“: UN-Biodiversitäts-Konvention; Pariser Abkommen
 - „Korruption“: Corruption Perception Index
 - „Atomwaffen“: Atomwaffensperrvertrag
- Bei der Titelauswahl stützt sich der Investmentmanager vorwiegend auf Daten des anerkannten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research LLC. Etwaige weitere Kooperationspartner für das ESG-Research bzw. die ESG-Ratings werden im Jahresbericht des Teilfonds und auf der Homepage des Investmentmanagers nordlux-vm.lu gegebenenfalls veröffentlicht.

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

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



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren

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

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

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

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

Wurde aktienseitig ein Titel bei der Neubewertung aufgrund von Verschlechterung der Nachhaltigkeitsleistung und der damit einhergehenden Verschlechterung des

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Gesamtscores (Best-in-Class) abgestuft, so wurde die Aktie entsprechend verkauft. Demnach sind die errechneten Nachhaltigkeitsindikatoren an welchen wir unsere Investments messen, fortlaufend unter Beobachtung.

Wertpapiere, die bisher nicht interessewahrend veräußert werden konnten oder Handelsbeschränkungen unterliegen, werden regelmäßig, spätestens zur quartalsweisen Anpassungen, erneut auf eine mögliche Ausführung überprüft. Dies traf im Berichtszeitraum auf eine Anleihenposition zu.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Keine Erfassung vorangegangener (Referenz-) Zeiträume.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe oben.

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

Siehe oben.

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

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



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

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



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

	Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:	iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares USD Acc. oN	Offene Investmentvermögen	4,20 %	Irland
	MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	Offene Investmentvermögen	3,23 %	Luxemburg
	0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	Öffentliche Verwaltung	2,46 %	Italien
	1,750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	Kreditinstitute mit Sonderaufgaben	1,97 %	Deutschland
	0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	Öffentliche Verwaltung	1,94 %	Spanien
	4,125% Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,90 %	Mexiko
	1,250% SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	Sonstige Softwareentwicklung	1,69 %	Deutschland
	2,000% Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	Betreiber von Flughäfen	1,67 %	Niederlande
	1,375% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	Telekommunikation	1,63 %	Australien
3,250% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49) FTF	Beteiligungsgesellschaften mit aktiven Versicherungsgeschäft	4,20 %	Deutschland	



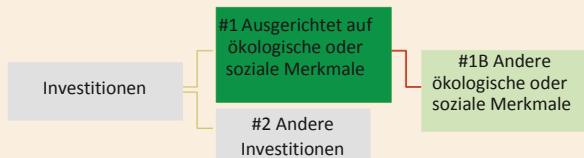
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

Anteil an taxonomisch-konformen Aktivitäten haben:

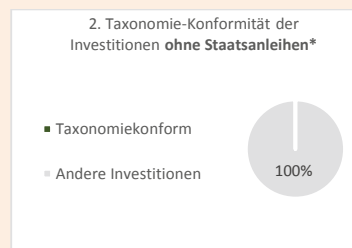
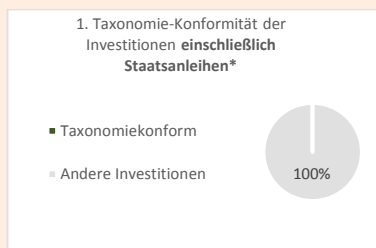
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Die **operativen Ausgaben (OpEx)** spiegeln die grünen operativen Tätigkeiten der Unternehmen wider in die investiert werden soll.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

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




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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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



Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

ANNEX IV

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

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

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

Name des Produkts: Nordlux Pro Fondsmanagement – StiftungsPartner

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900P8TANFJPO08Z89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale:

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

- Der Teilfonds setzt bei Unternehmen im Bereich Aktien und Anleihen auf strenge Ausschlusskriterien. Ausschlaggebend sind die Umsatzgenerierung in kontroversen Geschäftsbereichen (Umsatzschwellen von null, fünf oder zehn Prozent) sowie Verstöße gegen die Leitprinzipien des UN Global Compact.

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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

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



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren

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

Das Nachhaltigkeitsscreening erfolgt global und unterliegt keinen geographischen Beschränkungen.

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

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Keine Erfassung vorangegangener (Referenz-) Zeiträume.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe oben.

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

Siehe oben.

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



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

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



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

Investitionen zum 30.09.2022

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares USD Acc. o.N	Offene Investmentvermögen	3,59 %	Irland
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	Offene Investmentvermögen	2,57 %	Luxemburg
0,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	Öffentliche Verwaltung	2,37 %	Italien
3,071% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	Management von Holdinggesellschaften	1,81 %	Frankreich
2,750% Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	Landverkehr & Transport in Rohrfernleitungen	1,80 %	Frankreich
2,625% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	Kreditbanken	1,80 %	Schweden
3,250% Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	Realkreditinstitute	1,79 %	Großbritannien
3,375% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	Sonstige Softwareentwicklung	1,74 %	Großbritannien
1,250% SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	Telekommunikation	1,74 %	Deutschland
2,000% Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	Betreiber von Flughäfen	1,72 %	Niederlande



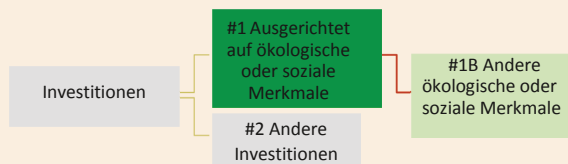
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

Anteil an taxonomisch-konformen Aktivitäten haben:

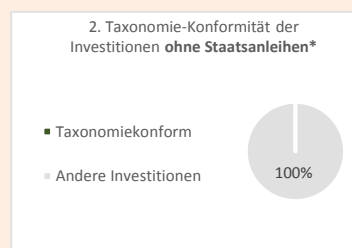
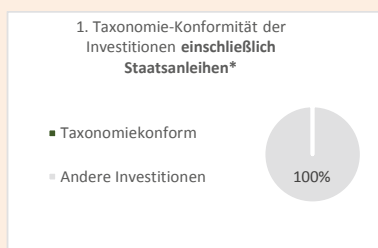
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Die **operativen Ausgaben (OpEx)** spiegeln die grünen operativen Tätigkeiten der Unternehmen wider in die investiert werden soll.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

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




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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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

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

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



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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

ANNEX IV

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

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

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

Name des Produkts: Nordlux Pro Fondsmanagement – ESG Aktien Global

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000SZ6011W9IU45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale:

- Das Teilfondsvermögen investiert in Vermögensgegenstände, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch den Fondsmanager anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.
- Der Teilfonds fokussiert dabei auf Aktien jener Unternehmen, welche ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Leistung sowie Corporate

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Governance (Environmental, Social und Corporate Governance, kurz: ESG) legen. Bei der Aktienauswahl stützt sich der Investmentmanager vorwiegend auf Daten des anerkannten ESG-Datenanbieters imug Beratungsgesellschaft mbH. Etwaige weitere Kooperationspartner für das ESG-Research bzw. die ESG-Ratings werden im Jahresbericht des Teilfonds und auf der Homepage des Investmentmanagers unter nordlux-vm.lu gegebenenfalls veröffentlicht. Mit dem daraus resultierenden ESG-Rating wird die Leistung eines Unternehmens bewertet.

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

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

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

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

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



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren

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

Das Nachhaltigkeitsscreening erfolgt global und unterliegt keinen geographischen Beschränkungen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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

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

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Keine Erfassung vorangegangener (Referenz-) Zeiträume.

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe oben.

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

Siehe oben.

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

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

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)



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

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



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

Investitionen zum 30.09.2022

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	Hersteller pharmazeutischer Erzeugnisse	4,39 %	Dänemark
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	4,15 %	USA
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	Beteiligungsgesellschaft mit überwiegend finanziellem Anteilsbesitz	3,77 %	Niederlande
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Management von Holdinggesellschaften	3,66 %	Niederlande
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	Verwaltung und Führung von Unternehmen	3,62 %	Deutschland
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	Verlegen von Software	3,58 %	USA
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	Herstellung von optro-nischen & fotografischen Instrumenten und Geräten	3,19 %	Japan
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	Metallerzeugung & -bearbeitung	3,13 %	Schweiz
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	Wasserversorgung	3,13 %	USA
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	Einzelhandel mit medizinischen und orthopädischen Artikeln	3,09 %	Italien



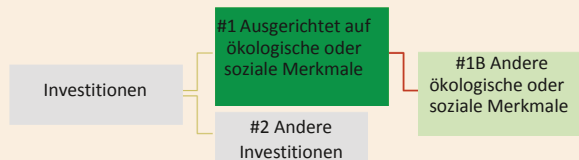
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

Anteil an taxonomisch-konformen Aktivitäten haben:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

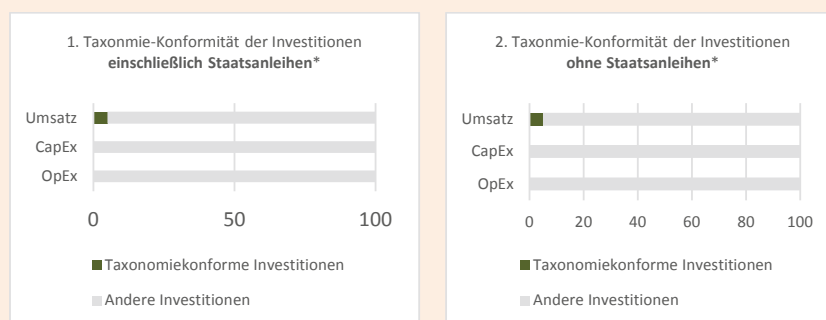
- Die **operativen Ausgaben (OpEx)** spiegeln die grünen operativen Tätigkeiten der Unternehmen wider, in die investiert werden soll.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

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



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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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



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



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

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



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

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

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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

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



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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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



Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Nordlux 
Vermögensmanagement

23 a, rue Edmond Reuter
L-5326 Contern

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

R.C.S. Luxembourg B193207