



Nordlux^{Pro}

Fonds Commun de Placement
Anlagefonds Luxemburgischen Rechts

Jahresbericht

inklusive geprüftem Jahresabschluss
zum 30. September 2025

Nordlux Pro

Inhalt

Organisationsstruktur	4
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	5 - 6
Bericht des Portfoliomanagers	7 - 11
Konsolidierte Vermögensaufstellung	12
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des konsolidierten Teilfondsvermögens	14

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Vermögensübersicht	15
Vermögensaufstellung	16 - 18
Derivate	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	20
Entwicklung des Teilfondsvermögens	21
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	22 - 25

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Vermögensübersicht	26
Vermögensaufstellung	27 - 29
Derivate	30
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	31
Entwicklung des Teilfondsvermögens	32
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	33 - 34

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Vermögensübersicht	35
Vermögensaufstellung	36 - 38
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	39
Entwicklung des Teilfondsvermögens	40
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	41 - 42

Nordlux Pro - Konzept 60

Vermögensübersicht	43
Vermögensaufstellung	44 - 46
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	47
Entwicklung des Teilfondsvermögens	48
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	49 - 50

Nordlux Pro

Inhalt

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensübersicht	51
Vermögensaufstellung	52 - 55
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	56
Entwicklung des Teilfondsvermögens	57
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	58

Nordlux Pro - StiftungsPartner

Vermögensübersicht	59
Vermögensaufstellung	60 - 63
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	64
Entwicklung des Teilfondsvermögens	65
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	66

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensübersicht	67
Vermögensaufstellung	68 - 69
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	70
Entwicklung des Teilfondsvermögens	71
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	72 - 75

Nordlux Pro - Aktien Global

Vermögensübersicht	76
Vermögensaufstellung	77 - 78
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	79
Entwicklung des Teilfondsvermögens	80
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	81

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025	82 - 93
--	---------

Bericht des <i>Réviseur d'entreprises agréé</i>	94 - 96
---	---------

Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	97 - 101
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)	102
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (ungeprüft)	102

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

André Jäger (ab 18. Dezember 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Johannes Elsner (bis 13. Dezember 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Katja Müller
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 15. Oktober 2024 bis 17. Dezember 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Hilton Hess (ab 20. Oktober 2025)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht (ab 3. April 2025)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Gerrit van Vliet (ab 15. Oktober 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz (bis 28. Februar 2025)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Portfoliomanager

Nordlux Vermögensmanagement S.A.
23A, rue Edmond Reuter, L - 5326 Contern

Kontakt- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Europa-Allee 92-96, D - 60486 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss des Fonds Nordlux Pro mit seinen Teilfonds Nordlux Pro - Horizont Fonds, Nordlux Pro - Nordlux Renten, Nordlux Pro - ESG Aktien Global, Nordlux Pro - Konzept 60, Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds, Nordlux Pro - StiftungsPartner, Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds und Nordlux Pro - Aktien Global vor. Der Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025.

Der Fonds Nordlux Pro ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („*Fonds commun de placement à compartiments multiples*“) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds offeriert dem Anleger unter ein und demselben Anlagefonds einen oder mehrere Teilfonds (Umbrella-Konstruktion). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID(s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Der Nordlux Pro - Aktien Global wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.

Zum 30. September 2025 stellen sich die Teilfondsvermögen sowie die Kursentwicklung der Teilfonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds/Anteilklassen	ISIN	Teilfondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in % *)
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (A)	LU0438890013	1.618.360,89	4,40
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (B)	LU0438891177	2.503.308,43	4,26
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (A)	LU0438890526	4.216.731,54	4,49
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (B)	LU0438892654	3.307.835,77	4,36
Nordlux Pro - Nordlux Renten A	LU0078525416	9.584.862,63	2,73
Nordlux Pro - Nordlux Renten B	LU0072178972	29.802.154,28	2,75
Nordlux Pro - ESG Aktien Global A	LU2060922031	12.800.244,44	-2,53
Nordlux Pro - ESG Aktien Global B	LU2060922387	2.589.118,38	-2,57
Nordlux Pro - Konzept 60 A	LU2405146304	12.526.243,60	5,49
Nordlux Pro - Konzept 60 B	LU2405146486	8.826.529,40	5,46
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	LU0945096450	24.640.604,29	-0,89
Nordlux Pro - StiftungsPartner A	LU1297767904	122.589.235,77	2,41
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds A	LU1508899876	11.085.004,36	10,04
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds R	LU1508899363	110.689,43	8,65
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds V	LU1679794757	47.047,13	7,60
Nordlux Pro - Aktien Global A (ab 15. Januar 2025)	LU2951569883	17.615.779,44	4,00

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung: per Ex-Tag 15. November 2024 und Valuta 19. November 2024

Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (B)	1,00 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (B)	1,00 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - Nordlux Renten B	0,85 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - ESG Aktien Global B	1,00 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - Konzept 60 B	0,70 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	1,50 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - StiftungsPartner A	3,25 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds A	1,00 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds R	0,99 EUR pro Anteil
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds V	1,00 EUR pro Anteil

per Ex-Tag 15. Mai 2025 und Valuta 19. Mai 2025

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	1,50 EUR pro Anteil
------------------------------------	---------------------

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bericht des Portfoliomanagers zum 30. September 2025

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro – Horizont Fonds

Anlagepolitik und Marktumfeld

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde an der strategischen Allokation des Horizont Fonds nur wenig verändert. Der Fonds setzte weiterhin auf eine breite Diversifizierung über verschiedene Anlageklassen hinweg, darunter Aktien, Rentenprodukte und Edelmetalle, sowie auf die strategische Beimischung von unkorrelierten Investments in Gold (Xetra Gold) und versicherungsgebundene Anleihen (CAT Bond Fonds und Versicherungsnachträge). Diese alternativen Anlageklassen trugen erneut positiv zur Performance bei. Vor dem Hintergrund sehr günstiger meteorologischer Bedingungen, die die Bildung von Hurrikanen erschwerten, wurde die Position in den CAT Bond Fonds im Jahresverlauf taktisch ausgeweitet.

Die Goldquote konnte zum Jahresende auf 9,79% erhöht werden und stellte weiterhin einen wichtigen Bestandteil des Portfolios dar. Gold profitierte im Berichtszeitraum von anhaltenden geopolitischen Unsicherheiten, steigender Staatsverschuldungen und den Bestrebungen vieler Schwellenländer, sich unabhängiger vom US-Dollar aufzustellen, was den Wert dieser Position weiter steigerte. Die Direktinvestments in Renten wurden von 8,51% auf null reduziert, da die Ertragsaussichten in diesem Segment aufgrund der fortgeschrittenen Zinssenkungszyklen in Europa als weniger attraktiv eingeschätzt wurden. Die Cashquote wurde mit 1,71% bewusst niedrig gehalten.

Im Jahresverlauf wurde die Aktienseite des Portfolios breiter aufgestellt, vor allem mit Blick auf geopolitische Spannungen und potenzielle handelsbezogene Risiken. Ziel war es, durch eine ausgewogene Diversifikation auf unterschiedliche Marktentwicklungen vorbereitet zu sein. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Aktienquote leicht erhöht – als Ausdruck einer vorsichtig optimistischen Einschätzung und im Bewusstsein, dass im aktuellen Umfeld selektiv Chancen im Aktiensegment bestehen. Dabei bleibt das Fondsmanagement seiner grundsätzlichen Ausrichtung treu und setzt weiterhin auf eine breite Streuung über verschiedene Anlageklassen hinweg.

Performance

Der Horizont Fonds erzielte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine positive, ausschüttungsbereinigte Performance von 4,40% in der Anteilsklasse CF (A), 4,26% in der Anteilsklasse CF (B), 4,49% in der Anteilsklasse TF(A) und 4,36% in der Anteilsklasse TF (B). Die Ausschüttungen für die Anteilsklassen CFB und TFB beliefen sich auf 1,00€ je Anteil. Auch im laufenden Jahr zeigte sich der Fonds stabil und profitierte von der gezielten Positionierung in unkorrelierten Anlagen und der breiten Diversifizierung.

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro – Nordlux Renten

Anlagepolitik und Marktumfeld

Im Berichtszeitraum kam es vor dem Hintergrund einer nachlassenden Inflation zu wiederholten Zinssenkungen der EZB. Der als Leitzins fungierende Einlagensatz reduzierte sich von 3,75% bis auf 2,00%, was sich entsprechend auch auf den Geldmarkt auswirkte. Demgegenüber begannen die Renditen langlaufender Anleihen im Euroraum vor dem Hintergrund einer stark wachsenden Staatsverschuldung (u.a. in Deutschland und Frankreich) ab Dezember 2024 bereits wieder zu steigen. Die Renditen 10jähriger Bundesanleihen verfestigten sich im Verlauf bei 2,60% bis 2,80% und belasteten entsprechend die Kurse langlaufender Euro-Anleihen. Für Unsicherheit sorgten im Berichtszeitraum zudem die teils extrem hohen Zollankündigungen der Trump-Regierung auch gegen Europa, in deren Folge der US-Dollar gegenüber dem Euro stark an Wert verlor.

Während der Fonds zu Beginn des Berichtszeitraums sehr stark direkt in Einzelanleihen von Staaten und Unternehmen investiert war, wechselte der Fokus der Neuanlagen im Verlauf stärker zu breit diversifizierten ETFs und ausgewählten Zielfonds. Dabei wurden vor allem Anleihen mit sehr langen Laufzeiten reduziert und Anleihen die in US-Dollar notierten überwiegend verkauft. Die Währungsrisiken in USD wurden ansonsten temporär ganz oder teilweise abgesichert.

Insgesamt hat sich dadurch der Anteil der Zielfonds (inklusive ETFs) am Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes von 41,79% auf 59,53% erhöht, während die Direktinvestments in Renten sich von 51,15% auf 27,92% verringerten. Neben EUR-Anlagen wurden dabei zuletzt zur Beimischung auch einzelne Anleihen in GBP getätigt sowie ETFs auf Schwellenländeranleihen hinzugefügt.

Performance

Im Berichtszeitraum erreichte der Teilfonds eine positive ausschüttungsbereinigte Performance von 2,73% für die Anteilsklasse A und von 2,75% für die Anteilsklasse B.

Die Ausschüttung für die Anteilsklasse B belief sich im abgelaufenen Geschäftsjahr auf 0,85€ je Anteil.

Bericht des Portfoliomanagers zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Anlagepolitik und Marktumfeld

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

Weiterhin werden die so gefilterten nachhaltigen Unternehmen zusätzlich nach klassischen fundamentalen Kriterien gescreent und bewertet, um ein konzentriertes Portfolio, welches 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) und der JPY neu Eingang fanden. Fremdwährungen wurden in dieser Zeit nicht abgesichert, sodass sich Währungseffekte vollumfänglich sowohl positiv als auch insbesondere in Bezug auf den USD negativ in der Performance des Fonds niederschlugen.

Sektoral wurden klar die Titel der Gesundheitsindustrie reduziert und Financials, sowie Utilities und Real Estate neu aufgenommen. Der Bereich Consumer Discretionary wurde deutlich aufgestockt.

Größtes Einzelasset war die Lam Research Aktie aus dem Tech-Bereich.

Performance

Im Berichtszeitraum erzielte der Teilfonds in der Anteilsklasse A mit -2,53% und in der Anteilsklasse B mit -2,57% eine negative Wertentwicklung. In der Anteilsklasse B wurden im Berichtszeitraum 1,00€ pro Anteil ausgeschüttet.

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale und/oder nachhaltige Anlagen sind im Abschnitt über die Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (Anhang 3-ungeprüft) zu finden.

Bericht des Portfoliomanagers zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro - Konzept 60

Anlagepolitik und Marktumfeld

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden nur vereinzelt Anpassungen im Portfolio vorgenommen, sodass das Fondsprofil weitgehend konstant blieb. Das Portfolio des Konzept 60 bestand weiterhin aus einer Mischung aus internationalen Aktien, Renten sowie weiteren vermögensverwaltenden Anlageklassen wie alternativen Investments und Cash. Dabei blieb das Aktienexposure nahezu konstant und wurde weitgehend ausgeschöpft, mit einem maximalen Anteil von 60% an Aktien. Die Direktanlage in Einzelaktien stieg zum Jahresende auf 14,63%, was einen etwas höheren Anteil im Vergleich zum Vorjahr darstellt. Die Positionen in breit diversifizierten Aktienfonds und Rentenfonds wurden ebenfalls beibehalten, während Cash zum Jahresende bei 4,40% lag.

Geopolitische Unsicherheiten und wirtschaftliche Entwicklungen prägten den Markt während des gesamten Berichtszeitraumes. Insbesondere die angespannten internationalen Handelsbeziehungen, teils extreme Zollankündigungen und die damit verbundenen Auswirkungen auf den US-Dollar führten zu einer Schwächung der amerikanischen Währung gegenüber dem Euro. Diese Entwicklungen verstärkten das Vertrauen in alternative Anlagen, vor allem in Gold. Infolge der Unsicherheiten, der anhaltend hohen Staatsverschuldung und der Bestrebungen vieler Schwellenländer, sich unabhängiger vom US-Dollar aufzustellen, erlebte der Goldmarkt eine starke Rallye. Im Portfolio führte dies zu einer positiven Wertentwicklung von 38,52% in der Goldposition, die im Berichtszeitraum weiterhin eine zentrale Rolle einnahm.

Im Rentenbereich verzeichneten die Anleihefonds insgesamt einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung, begünstigt durch die moderaten Zinssenkungen und das Abflauen der Inflationssorgen. Der Fonds profitierte von einer günstigen Marktentwicklung in diesem Segment und trug zur Stabilisierung der Gesamtpformance bei. Darüber hinaus wurden selektiv auch alternative Investments, wie Cat Bond Fonds gehalten, um von der positiven Marktbedingungen zu profitieren.

Performance

Der Konzept 60 erzielte im abgelaufenen Geschäftsjahr einen Wertzuwachs von 5,49% in der Anteilsklasse A und 5,46% in der Anteilsklasse B. Die Anteilsklasse B verzeichnete eine Ausschüttung von 0,70€ je Anteil. Trotz der geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten blieb der Fonds über den gesamten Zeitraum nahezu vollständig investiert, was zu einer stabilen Performance beigetragen hat.

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro – Bürgerstiftungsfonds

Anlagepolitik und Marktumfeld

Der Fonds investierte per 30. September 2025 zu 32,55% in Renten, 44,14% in Aktien, zu 17,60% in Fondsanteilen (ETFs) und hielt ca. 4,79% in Liquidität. Der Anteil der ETFs ist zu 73% den Renten und zu 27% den Aktien zuzurechnen. Mit dieser Aufteilung ergibt sich dann eine gesamthafte Rentenquote von rund 46% und eine gesamthafte Aktienquote von gut 49%.

Auf der Rentenseite wurde hauptsächlich auf in EURO denominierende Unternehmensanleihen gesetzt und lediglich zu 3,4% auf USD-Anleihen, die weiter einen gewissen Renditevorteil bieten. Die gehaltenen Unternehmensanleihen verteilen sich breit über die verschiedenen Unternehmenssektoren sowie Finanztitel. Alle Anleihen sind mit einem Rating im Investmentgrade-Bereich versehen. Das durchschnittliche Rating liegt bei BBB+. Die durchschnittliche Duration zum 30. September 2025 beträgt 3,5 Jahre.

Die Aktienanlagen sind global aufgestellt und die Aktienquote wurde über das Berichtsjahr stabil zwischen 45% und 49% gehalten, wobei die Aktienquote auf maximal 49% beschränkt ist.

Branchenmäßig ist der Technologie-Sektor mit einem Gewicht von 10,2% weiter führend auf der Aktienseite vertreten, gefolgt vom Finanzsektor mit 8,6% und langlebigen Konsumgütern mit 5,4%. Geographisch dominieren die USA mit ca. 18%, gefolgt von Großbritannien mit 7,6% und danach Japan mit 5,4%. Bei der Gewichtung der Aktieneinzeltitel wurde stark nach dem Equal-Weight-Prinzip gearbeitet.

Im Berichtszeitraum kam es vor dem Hintergrund einer nachlassenden Inflation zu wiederholten Zinssenkungen der EZB. Der als Leitzins fungierende Einlagensatz reduzierte sich von 3,75% bis auf 2,00%, was sich entsprechend auch auf den Geldmarkt auswirkte. Demgegenüber begannen die Renditen langlaufender Anleihen im Euroraum vor dem Hintergrund einer stark wachsenden Staatsverschuldung (u.a. in Deutschland und Frankreich) ab Dezember 2024 wieder zu steigen. Die Renditen 10jähriger Bundesanleihen verfestigten sich im Verlauf bei 2,60 bis 2,80%, was die Kurse längerlaufender Anleihen belastete. Für Unsicherheit sorgten im Berichtszeitraum die teils extrem hohen Zollankündigungen der Trump-Regierung auch gegen Europa, in deren Folge der US-Dollar (Währungsanteil ca. 25%) gegenüber dem Euro stark an Wert verlor.

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen und Staaten, welche dem Nachhaltigkeits-Kriterienset entsprachen, das gemeinsam mit dem anerkannten ESG-Datenanbieter MSCI ESG Research LLC (MSCI) aufgesetzt wurde. Die konsequent eingehaltenen Ausschlusskriterien des Fonds umfassen beispielsweise den Ausschluss von Unternehmen, die eine fünfprozentige Umsatzenschwelle in den Bereichen Alkohol, Palmöl oder Glücksspiel überschreiten. Titel, die gegen diese und weitere Ausschlusskriterien verstoßen, werden konsequent liquidiert. Des Weiteren wurde bei der Titelselektion der UN Global Compact, eine Sammlung von zehn internationalen Prinzipien, berücksichtigt. Unternehmen müssen somit im Einklang mit diesen handeln. Dazu gehören der Schutz von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Auch ist die Einhaltung der Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), welche u.a. die Arbeitsbedingungen, Löhne und die Sicherheit/Gesundheit der Arbeitnehmer abdecken, berücksichtigt. Unternehmen, die nachweislich gegen diese Kriterien verstoßen, werden rigoros aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zusätzlich sind Unternehmen nicht investierbar, denen schwerwiegende kontroverse Handlungsweisen in den ESG-Bereichen nachgewiesen werden. Mit Blick auf Staatsanleihen wurde sichergestellt, dass keine Investition in solche Staaten erfolgt, die z.B. schwerwiegende Verstöße gegen Menschenrechte begehen und deshalb nach dem Freedom-House-Index als „not free“ eingestuft werden. Ein Best-in-Class-Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aktienseitig nur diejenigen Unternehmen Eingang in den Fonds finden können, die in ihrer Branche zu denen gehören, die nach der Einschätzung von MSCI ESG Research LLC mit die besten ESG-Bewertungen aufweisen. Die so identifizierten Unternehmen werden schlussendlich mit dem fundamentalen Kennzahlenset kombiniert, um die unter ihnen zu ermitteln, die sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung überzeugen als auch ökonomisch attraktive Bewertungen aufweisen. Portfoliotitel, welche sowohl die beispielhaft benannten als auch weitere Kriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft.

Bericht des Portfoliomanagers zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance

Im Berichtszeitraum erzielte der Teilfonds ausschüttungsbereinigt per Saldo eine leicht negative Performance von -0,89%. Die Ausschüttung belief sich im abgelaufenen Geschäftsjahr auf insgesamt 3,00€ je Anteil (halbjährlich jeweils 1,50€).

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale und/oder nachhaltige Anlagen sind im Abschnitt über die Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (Anhang 3-ungeprüft) zu finden.

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro – StiftungsPartner

Anlagepolitik und Marktumfeld

Der Teilfonds investierte per 30. September 2025 zu rund 37% in Renten, gut 25% in Aktien und ca. 27% in Fondsanteilen (ETFs) sowie knapp 11% in Liquidität. Der Anteil der ETFs ist zu 87% den Renten und zu 13% den Aktien zuzurechnen. Mit dieser Aufteilung ergibt sich dann eine tatsächliche Rentenquote von ca. 61% und eine Aktienquote von etwas mehr als 28%.

Auf der Rentenseite wurde hauptsächlich auf in EURO denominierende Unternehmensanleihen gesetzt sowie als Beimischung eine Italien-Anleihe und lediglich zu 2,7% auf USD-Anleihen, die aufgrund des Renditevorteils gehalten wurden. Die gehaltenen Unternehmensanleihen verteilen sich breit über die verschiedenen Unternehmenssektoren sowie Finanztitel, dazu wurden 4% in Staatsanleihen gehalten. Alle Anleihen sind mit einem Rating im Investmentgrade-Bereich versehen. Das durchschnittliche Rating liegt bei BBB+. Die durchschnittliche Duration zum 30. September 2025 beträgt 3,4 Jahre.

Die Aktienanlagen sind global aufgestellt und die Aktienquote wurde über das Berichtsjahr stabil zwischen 25% und 30% gehalten, wobei die Aktienquote auf maximal 30% beschränkt ist.

Branchenmäßig ist der Technologie-Sektor mit einem Gewicht von 5,7% führend auf der Aktienseite vertreten, gefolgt von Financials mit 4,3% und der Industrie mit 3,4%. Geographisch dominieren die USA mit ca. 10%, gefolgt von Japan mit 3,5% und Großbritannien mit 3,3%. Bei der Gewichtung der Aktieneinzeltitel wurde stark nach dem Equal-Weight-Prinzip gearbeitet.

Im Berichtszeitraum kam es vor dem Hintergrund einer nachlassenden Inflation zu wiederholten Zinssenkungen der EZB. Der als Leitzins fungierende Einlagensatz reduzierte sich von 3,75% bis auf 2,00%, was sich entsprechend auch auf den Geldmarkt auswirkte. Demgegenüber begannen die Renditen langlaufender Anleihen im Euroraum vor dem Hintergrund einer stark wachsenden Staatsverschuldung (u.a. in Deutschland und Frankreich) ab Dezember 2024 wieder zu steigen. Die Renditen 10jähriger Bundesanleihen verfestigten sich im Verlauf bei 2,60 bis 2,80%, was die Kurse längerlaufender Anleihen etwas belastete. Für Unsicherheit sorgten im Berichtszeitraum zwischenzeitlich die teils extrem hohen Zollankündigungen der Trump-Regierung auch gegen Europa, in deren Folge der US-Dollar (Währungsanteil ca. 19,5%) gegenüber dem Euro stark an Wert verlor.

Der Teilfonds hielt im abgelaufenen Geschäftsjahr nur Anteile an Unternehmen und Staaten, welche dem Nachhaltigkeits-Kriterienset entsprachen, das gemeinsam mit dem anerkannten ESG-Datenanbieter MSCI ESG Research LLC (MSCI) aufgesetzt wurde. Die konsequent eingehaltenen Ausschlusskriterien des Fonds umfassen beispielsweise den Ausschluss von Unternehmen, die eine fünfprozentige Umsatzschwelle in den Bereichen Alkohol, Palmöl oder Glücksspiel überschreiten. Titel, die gegen diese und weitere Ausschlusskriterien verstoßen, werden konsequent liquidiert. Des Weiteren wurde bei der Titelselektion der UN Global Compact, eine Sammlung von zehn internationalen Prinzipien, berücksichtigt. Unternehmen müssen somit im Einklang mit diesen handeln. Dazu gehören der Schutz von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Auch ist die Einhaltung der Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), welche u.a. die Arbeitsbedingungen, Löhne und die Sicherheit/Gesundheit der Arbeitnehmer abdecken, berücksichtigt. Unternehmen, die nachweislich gegen diese Kriterien verstoßen, werden rigoros aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zusätzlich sind Unternehmen nicht investierbar, denen schwerwiegende kontroverse Handlungsweisen in den ESG-Bereichen nachgewiesen werden. Mit Blick auf Staatsanleihen wurde sichergestellt, dass keine Investition in solche Staaten erfolgt, die z.B. schwerwiegende Verstöße gegen Menschenrechte begehen und deshalb nach dem Freedom-House-Index als „not free“ eingestuft werden. Ein Best-in-Class-Ansatz stellt darüber hinaus sicher, dass aktienseitig nur diejenigen Unternehmen Eingang in den Fonds finden können, die in ihrer Branche zu denen gehören, die nach der Einschätzung von MSCI ESG Research LLC mit die besten ESG-Bewertungen aufweisen. Die so identifizierten Unternehmen werden schlussendlich mit dem fundamentalen Kennzahlenset kombiniert, um die unter ihnen zu ermitteln, die sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung überzeugen als auch ökonomisch attraktive Bewertungen aufweisen. Portfoliotitel, welche sowohl die beispielhaft benannten als auch weitere Kriterien nicht mehr erfüllen, werden und wurden zeitnah verkauft.

Performance

Im Berichtszeitraum erreichte der Teilfonds insgesamt eine positive ausschüttungsbereinigte Performance von 2,41%. Die Ausschüttung belief sich im abgelaufenen Geschäftsjahr auf 3,25€ je Anteil.

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale und/oder nachhaltige Anlagen sind im Abschnitt über die Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (Anhang 3-ungeprüft) zu finden.

Bericht des Portfoliomanagers zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro – A&M Kennzahlenfonds

Anlagepolitik und Marktumfeld

Das Portfoliomanagement des A&M Kennzahlenfonds strebte im Berichtszeitraum einen Investitionsgrad von i.d.R. 100% in Aktien an. Die Konzentration des Portfolios wurde im Verlauf des vergangenen Geschäftsjahres weiter. Das Aktienexposure in Deutschland wurde wieder deutlich erhöht, was zu Lasten der US-Aktien geschah. Zudem wurde der Bereich Information Technologie nach starken vergangenen Quartalen wieder reduziert. Fremdwährungen wurden in dieser Zeit nicht abgesichert, sodass sich Währungseffekte vollumfänglich sowohl positiv als auch negativ in der Performance des Fonds niederschlugen.

Insgesamt wurde zum Berichtsdatum in ein konzentriertes Portfolio von 25 Einzelaktien investiert. Der Bereich Industrials wurde über Investments im Defense Bereich ausgeweitet. Das Schwergewicht im Portfolio wurde so auch durch Rheinmetall gestellt, dicht gefolgt von Taiwan Semiconductors aus dem Tech Sektor.

Performance

Der A&M Kennzahlenfonds beendete den Berichtszeitraum mit einer ausschüttungsbereinigten Performance von 10,04% für die Anteilscheinklasse A sowie 8,65% für die Anteilscheinklassen R und 7,60% für die Anteilsscheinklasse V. Die im Berichtszeitraum vorgenommenen Ausschüttungen betrugen für alle Anteilsklassen je 1,00€.

Bericht des Portfoliomanagements Nordlux Pro - Aktien Global (ab 15. Januar 2025)

Der Teilfonds wurde per 15. Januar 2025 neu aufgelegt und soll eine Benchmarknahe Wertentwicklung erreichen. Das Portfoliomanagement des Aktien Global strebte im Berichtszeitraum einen Investitionsgrad von nahezu 100% in Aktien, Aktien-ETFs und Aktienfonds an.

Größte Position im Teilfonds war zum Stichtag der Vanguard FTSE All World High Dividend Yield ETF mit 9,43%.

Performance

Der Aktien Global beendete den verkürzten Berichtszeitraum mit einer Performance von 4,00% für die Anteilscheinklasse A. Die ausschüttende Anteilscheinklasse B war zum Berichtszeitraum noch nicht gestartet.

Nordlux Pro

Die Vermögensaufstellung, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzen sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	241.905.146,27	91,68
Derivate	-3.149,21	-0,00
Bankguthaben	22.323.010,32	8,46
Sonstige Vermögensgegenstände	1.622.625,87	0,61
Gesamtaktiva	265.847.633,25	100,75
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-118.740,62	-0,05
Performance Fee	-137.420,80	-0,05
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-9.883,97	-0,00
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-248.149,02	-0,09
Taxe d'abonnement	-47.212,01	-0,02
Verbindlichkeiten aus Portfoliomanagervergütung	-780.490,30	-0,30
Gründungskosten	-16.095,88	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-579.312,20	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.578,68	-0,02
Gesamtpassiva	-1.983.883,48	-0,75
Fondsvermögen	263.863.749,77	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025**

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)		EUR		998.990,59
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)		EUR		2.149.265,66
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR		539.496,04
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR		761.967,65
- Bestandsprovision		EUR		2.032,31
- Sonstige Erträge		EUR		20.953,31
Summe der Erträge		EUR		4.472.705,57
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR		-3.044,91
- Verwaltungsvergütung		EUR		-341.223,37
- Portfoliomanagervergütung		EUR		-3.134.988,85
- Verwahrstellenvergütung		EUR		-122.680,87
- Depotgebühren		EUR		-50.698,82
- Performance Fee		EUR		-140.802,25
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-110.879,76
- Taxe d'abonnement		EUR		-119.820,35
- Register- und Transferstellengebühr		EUR		-15.422,22
- Aufwandsausgleich		EUR		126.533,98
- Sonstige Aufwendungen		EUR		-78.716,16
Summe der Aufwendungen		EUR		-3.991.743,59
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR		480.961,98
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	18.118.546,04
- Wertpapiergeschäften	EUR	17.636.593,65		
- Finanzterminkontrakten	EUR	479.579,75		
- Devisen	EUR	2.372,63		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-8.700.760,76
- Wertpapiergeschäften	EUR	-8.108.341,88		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-572.835,46		
- Devisen	EUR	-19.583,41		
Realisiertes Ergebnis			EUR	9.417.785,28
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.825.025,53		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-909.574,29		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-3.734.599,82
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	6.164.147,44

Entwicklung des konsolidierten Fondsvermögens

2024/2025

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	267.782.172,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-5.259.084,19
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-420.282,43
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.583.191,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	42.979.263,09		
b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-47.562.454,39		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	179.987,68
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	6.164.147,44
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	263.863.749,77

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	11.746.096,84	100,86
1. Zertifikate	1.140.677,10	9,79
2. Investmentanteile	10.385.347,29	89,17
3. Derivate	-1.042,64	-0,01
4. Bankguthaben	117.482,67	1,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände	103.632,42	0,89
II. Verbindlichkeiten	-99.860,21	-0,86
III. Teilfondsvermögen	11.646.236,63	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		11.526.024,39	98,97
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		1.140.677,10	9,79
Zertifikate				EUR		1.140.677,10	9,79
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	10.845	EUR	105,180	1.140.677,10	9,79
Investmentanteile				EUR		10.385.347,29	89,17
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9	ANT	267	EUR	985,240	263.059,08	2,26
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A	DE000A3C5448	ANT	2.633	EUR	103,010	271.225,33	2,33
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000MWUQBJO	ANT	8.474	EUR	68,300	578.774,20	4,97
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	ANT	2.147	EUR	146,720	315.007,84	2,70
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094	ANT	60.265	EUR	6,165	371.533,73	3,19
JSS IF-JSS Twe.Su.Insu.Bd Opp. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN	LU2075975461	ANT	6.195	EUR	120,980	749.471,10	6,44
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs A EUR Acc. oN	IE000MHDVN90	ANT	4.909	EUR	129,126	633.878,55	5,44
Nordlux Pro - ESG Akt.Global Actions Nominatives A o.N.	LU2060922031	ANT	14.048	EUR	118,060	1.658.506,88	14,24
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. I EUR Acc. oN	LI1103026582	ANT	8.512	EUR	110,570	941.171,84	8,08
CSIF4 Euler (Lux) Cat Bond Fd Act. Nom. EB USD Acc. oN	LU2250179053	ANT	41.402	USD	16,180	570.162,87	4,90
HSBC MSCI Em.Markts. UCITS ETF Reg.Shs USD Acc. oN	IE000KCS7J59	ANT	37.785	USD	14,550	467.930,67	4,02
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.	LI1288551529	ANT	696	USD	1.198,140	709.767,16	6,09
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. IU2 USD Acc. oN	LU1983261949	ANT	13.467	USD	51,750	593.171,55	5,09
Plenum CAT Bond Defensive Fund Inhaber-Anteile I USD o.N.	LI0227305914	ANT	3.774	USD	158,600	509.453,06	4,37
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687	ANT	317	USD	2.095,650	565.427,74	4,86
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I USD Dis. oN	LI1243352542	ANT	6.632	USD	210,250	1.186.805,69	10,19
Summe Wertpapiervermögen				EUR		11.526.024,39	98,97
Derivate				EUR		-1.042,64	-0,01

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		117.482,67	1,01
Bankguthaben				EUR		117.482,67	1,01
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			116.093,19	EUR		116.093,19	1,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			1.632,50	USD		1.389,48	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		103.632,42	0,89
Einschüsse (Initial Margins)			79.393,99	EUR		79.393,99	0,68
Variation Margin			2.308,71	EUR		2.308,71	0,02
Sonstige Forderungen			21.929,72	EUR		21.929,72	0,19
Verbindlichkeiten				EUR		-99.860,21	-0,86
Verwaltungsvergütung			-6.848,62	EUR		-6.848,62	-0,06
Verwahrstellenvergütung			-685,34	EUR		-685,34	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-38.691,46	EUR		-38.691,46	-0,33
Taxe d'abonnement			-1.577,94	EUR		-1.577,94	-0,01
Portfoliomanagervergütung			-43.565,12	EUR		-43.565,12	-0,37
Sonstige Verbindlichkeiten			-8.491,73	EUR		-8.491,73	-0,07
Teilfondsvermögen				EUR		11.646.236,63	100,00
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (A)							
Anteilwert				EUR		119,03	
Ausgabepreis				EUR		120,22	
Rücknahmepreis				EUR		119,03	
Anzahl Anteile				STK		13.595,794	

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (B)							
Anteilwert				EUR		104,49	
Ausgabepreis				EUR		105,53	
Rücknahmepreis				EUR		104,49	
Anzahl Anteile				STK		23.957,000	
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (A)							
Anteilwert				EUR		115,87	
Ausgabepreis				EUR		115,87	
Rücknahmepreis				EUR		115,87	
Anzahl Anteile				STK		36.392,934	
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (B)							
Anteilwert				EUR		101,56	
Ausgabepreis				EUR		101,56	
Rücknahmepreis				EUR		101,56	
Anzahl Anteile				STK		32.570,245	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Derivate zum 30.09.2025

Finanzterminkontrakte zum 30.09.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME	15.12.2025	14,00	USD	1,1808	1,1801	1.757.670,87	-1.042,64
Summe Finanzterminkontrakte							-1.042,64
Summe Derivate							-1.042,64

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)			EUR	20.429,69
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	13.178,32
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	26.456,86
- Sonstige Erträge			EUR	4.673,50
Summe der Erträge			EUR	64.738,38
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-305,99
- Verwaltungsvergütung			EUR	-18.837,43
- Portfoliomanagervergütung			EUR	-188.712,14
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.825,61
- Depotgebühren			EUR	-5.602,10
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-13.966,61
- Taxe d'abonnement			EUR	-3.928,77
- Register- und Transferstellengebühr			EUR	-2.000,00
- Aufwandsausgleich			EUR	28.901,59
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-8.548,18
Summe der Aufwendungen			EUR	-221.825,24
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-157.086,86
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	1.212.628,54
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.102.289,70		
- Finanzterminkontrakten	EUR	109.102,82		
- Devisen	EUR	1.236,02		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-169.105,09
- Wertpapiergeschäften	EUR	-66.505,35		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-100.102,24		
- Devisen	EUR	-2.497,50		
Realisiertes Ergebnis			EUR	1.043.523,45
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-42.539,35		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-383.268,03		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-425.807,38
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	460.629,21

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2024/2025

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	14.010.516,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-62.780,40
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.864.711,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	397.518,72		
b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-3.262.230,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	102.583,52
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	460.629,21
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	11.646.236,63

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (A)
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	20.680,804	EUR	2.357.907,83	EUR	114,01
2024/2025	Stück	13.595,794	EUR	1.618.360,89	EUR	119,03
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	20.680,804
Ausgegebene Anteile	216,990
Zurückgenommene Anteile	-7.302,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	13.595,794

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (B)
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	24.333,000	EUR	2.462.862,93	EUR	101,21
2024/2025	Stück	23.957,000	EUR	2.503.308,43	EUR	104,49

*) Auflagedatum 31.05.2023

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	24.333,000
Ausgegebene Anteile	2.516,000
Zurückgenommene Anteile	-2.892,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	23.957,000

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (A)
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	48.414,934	EUR	5.368.555,55	EUR	110,89
2024/2025	Stück	36.392,934	EUR	4.216.731,54	EUR	115,87

*) Auflagedatum 31.05.2023

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	48.414,934
Ausgegebene Anteile	752,000
Zurückgenommene Anteile	-12.774,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	36.392,934

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (B)
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	38.872,404	EUR	3.821.189,87	EUR	98,30
2024/2025	Stück	32.570,245	EUR	3.307.835,77	EUR	101,56

*) Auflagedatum 31.05.2023

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	38.872,404
Ausgegebene Anteile	280,141
Zurückgenommene Anteile	-6.582,300
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	32.570,245

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	39.603.915,63	100,55
1. Anleihen	10.997.575,73	27,92
2. Investmentanteile	23.448.749,21	59,53
3. Derivate	-2.106,57	-0,01
4. Bankguthaben	4.341.510,33	11,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände	818.186,93	2,08
II. Verbindlichkeiten	-216.898,72	-0,55
III. Teilfondsvermögen	39.387.016,91	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		34.446.324,94	87,46
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		10.274.567,66	26,09
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		10.274.567,66	26,09
11,5000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2977993471	%	10.000	BRL	98,198	1.569.535,68	3,98
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216	%	1.000	EUR	96,400	964.000,00	2,45
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498	%	1.000	EUR	127,774	1.277.740,00	3,24
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(27)	IT0005657330	%	1.000	EUR	99,765	997.650,00	2,53
2,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(28)Reg.S	XS2434895558	%	1.000	EUR	97,065	970.650,00	2,46
3,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(33)	GB00BMV7TC88	%	2.000	GBP	92,538	2.120.971,81	5,38
4,3750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(30)	GB00BSQNRD01	%	1.000	GBP	100,973	1.157.151,04	2,94
5,9000 % Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2002(32)	XS0158715713	%	1.000	GBP	106,184	1.216.869,13	3,09
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		723.008,07	1,84
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		723.008,07	1,84
2,0000 % International Finance Corp. RB/YN-Medium-Term Nts 2019(26)	XS2051894322	%	5.000	BRL	90,470	723.008,07	1,84
Investmentanteile				EUR		23.448.749,21	59,53
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	ANT	11.000	EUR	100,100	1.101.100,00	2,80
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062	ANT	11.200	EUR	160,500	1.797.600,00	4,56
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs A EUR Acc. oN	IE000MHDVN90	ANT	14.000	EUR	129,126	1.807.761,20	4,59
Nomura-Corp.Hybrid Bd Fd Reg.Shs I EUR Acc. oN	IE000PY311L1	ANT	10.000	EUR	120,303	1.203.032,00	3,05
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile Cl o.N.	LU0628638032	ANT	145.000	EUR	14,147	2.051.315,00	5,21
Siemens High Yield Inhaber-Anteile B	DE000A2N66S2	ANT	230.000	EUR	11,380	2.617.400,00	6,65
Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BN92ZH94	ANT	20.000	EUR	131,838	2.636.752,00	6,69
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU1109943388	ANT	84.000	EUR	23,774	1.997.016,00	5,07
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584	ANT	350.000	EUR	6,726	2.353.960,00	5,98
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.	LI1288551529	ANT	1.800	USD	1.198,140	1.835.604,73	4,66
iShs IV-India INR Govt Bd ETF Reg.Shs () USD Dis. oN	IE0004L9EID2	ANT	450.000	USD	4,873	1.866.222,66	4,74
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BFZPZF546	ANT	470.000	USD	5,452	2.180.985,62	5,54
Summe Wertpapiervermögen				EUR		34.446.324,94	87,46
Derivate				EUR		-2.106,57	-0,01

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.341.510,33	11,02
Bankguthaben				EUR		4.341.510,33	11,02
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			4.337.443,98	EUR		4.337.443,98	11,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			4.777,55	USD		4.066,35	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		818.186,93	2,08
Zinsansprüche			286.211,63	EUR		286.211,63	0,73
Einschüsse (Initial Margins)			500.238,32	EUR		500.238,32	1,27
Variation Margin			6.085,62	EUR		6.085,62	0,02
Sonstige Forderungen			25.651,36	EUR		25.651,36	0,07
Verbindlichkeiten				EUR		-216.898,72	-0,55
Verwaltungsvergütung			-23.220,92	EUR		-23.220,92	-0,06
Performance Fee			-11.593,48	EUR		-11.593,48	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-1.354,25	EUR		-1.354,25	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-30.446,41	EUR		-30.446,41	-0,08
Taxe d'abonnement			-6.236,55	EUR		-6.236,55	-0,02
Portfoliomanagervergütung			-138.050,98	EUR		-138.050,98	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.996,13	EUR		-5.996,13	-0,02
Teilfondsvermögen				EUR		39.387.016,91	100,00

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Nordlux Pro - Nordlux Renten A							
Anteilwert				EUR		84,17	
Ausgabepreis				EUR		84,59	
Rücknahmepreis				EUR		84,17	
Anzahl Anteile				STK		113.871,730	
Nordlux Pro - Nordlux Renten B							
Anteilwert				EUR		41,28	
Ausgabepreis				EUR		41,49	
Rücknahmepreis				EUR		41,28	
Anzahl Anteile				STK		721.883,000	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Derivate zum 30.09.2025

Finanzterminkontrakte zum 30.09.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME	15.12.2025	44,00	USD	1,1805	1,1801	5.524.108,43	-2.106,57
Summe Finanzterminkontrakte							-2.106,57
Summe Derivate							-2.106,57

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)			EUR	705.758,83
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	66.725,91
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	64.279,58
- Sonstige Erträge			EUR	6,94
Summe der Erträge			EUR	836.771,26
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-1.066,45
- Verwaltungsvergütung			EUR	-52.087,21
- Portfoliomanagervergütung			EUR	-571.828,71
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.563,33
- Depotgebühren			EUR	-11.628,40
- Performance Fee			EUR	-16.254,94
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-12.636,89
- Taxe d'abonnement			EUR	-17.261,13
- Register- und Transferstellengebühr			EUR	-2.000,00
- Aufwandsausgleich			EUR	33.239,43
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-10.390,20
Summe der Aufwendungen			EUR	-679.477,83
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	157.293,44
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	2.696.311,47
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.323.220,06		
- Finanzterminkontrakten	EUR	372.024,26		
- Devisen	EUR	1.067,15		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-1.066.095,64
- Wertpapiergeschäften	EUR	-582.179,77		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-467.621,01		
- Devisen	EUR	-16.294,86		
Realisiertes Ergebnis			EUR	1.630.215,83
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-596.910,59		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-141.122,87		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-738.033,46
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.049.475,80

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Entwicklung des Teilfondsvermögens				2024/2025
I.	Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	44.243.077,83
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-674.465,65
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.317.025,80
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	4.017.941,46	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-9.334.967,26	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	85.954,73
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	1.049.475,80
II.	Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	39.387.016,91

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Nordlux Pro - Nordlux Renten A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	136.042,730	EUR	11.146.360,69	EUR	81,93
2024/2025	Stück	113.871,730	EUR	9.584.862,63	EUR	84,17
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	136.042,730
Ausgegebene Anteile	8.117,240
Zurückgenommene Anteile	-30.288,240
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	113.871,730

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Nordlux Pro - Nordlux Renten B
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	806.813,000	EUR	33.096.717,14	EUR	41,02
2024/2025	Stück	721.883,000	EUR	29.802.154,28	EUR	41,28
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	806.813,000
Ausgegebene Anteile	82.009,000
Zurückgenommene Anteile	-166.939,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	721.883,000

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	15.511.995,70	100,80
1. Aktien	14.362.317,18	93,33
2. Bankguthaben	1.106.155,55	7,19
3. Sonstige Vermögensgegenstände	43.522,97	0,28
II. Verbindlichkeiten	-122.632,88	-0,80
III. Teilfondsvermögen	15.389.362,82	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		14.362.317,18	93,33
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		14.362.317,18	93,33
Aktien				EUR		14.362.317,18	93,33
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	700	CHF	597,200	447.292,96	2,91
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	4.759	CHF	86,780	441.885,32	2,87
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	6.551	EUR	57,780	378.516,78	2,46
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308	STK	4.727	EUR	46,760	221.034,52	1,44
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	1.085	EUR	411,600	446.586,00	2,90
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	8.652	EUR	44,660	386.398,32	2,51
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	529	EUR	543,400	287.458,60	1,87
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	2.091	EUR	106,600	222.900,60	1,45
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	37.500	EUR	8,638	323.925,00	2,10
Titan S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974338700	STK	5.523	EUR	34,800	192.200,40	1,25
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	3.250	EUR	58,100	188.825,00	1,23
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	3.056	GBP	111,820	391.613,48	2,54
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	STK	2.656	GBP	50,200	152.797,62	0,99
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	97.081	GBP	1,920	213.609,35	1,39
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	7.184	GBP	35,570	292.843,09	1,90
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008	STK	1.300	JPY	45.040,000	337.480,37	2,19
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	180.175	JPY	217,700	226.078,75	1,47
Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008	STK	18.394	JPY	164,000	17.387,09	0,11
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	18.394	JPY	4.259,000	451.534,15	2,93
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	2.000	JPY	26.360,000	303.866,05	1,97
Toyo Tire Corp. Registered Shares o.N.	JP3610600003	STK	9.600	JPY	3.931,000	217.510,92	1,41
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	36.100	JPY	1.360,000	282.978,14	1,84
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	14.945	NOK	210,800	268.750,94	1,75
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.633	USD	254,630	353.911,64	2,30
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	2.100	USD	204,740	365.949,44	2,38
Archrock Inc. Registered Shares DL -,01	US03957W1062	STK	10.278	USD	26,310	230.159,32	1,50
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.393	USD	293,500	347.983,23	2,26
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	381	USD	1.165,870	378.071,73	2,46
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	4.568	USD	101,370	394.125,59	2,56
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	6.000	USD	111,000	566.856,75	3,68
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	1.024	USD	682,910	595.199,46	3,87
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	5.616	USD	133,900	640.039,49	4,16
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	3.502	USD	83,930	250.168,41	1,63
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	389	USD	734,380	243.147,35	1,58
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	2.250	USD	167,320	320.427,27	2,08
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	5.800	USD	88,450	436.641,42	2,84

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.381	USD	186,580	378.114,72	2,46
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	6.500	USD	67,060	371.001,79	2,41
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	900	USD	486,710	372.830,88	2,42
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	2.135	USD	279,290	507.519,07	3,30
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	824	USD	341,380	239.422,18	1,56
Watts Water Technologies Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	US9427491025	STK	993	USD	279,280	236.041,40	1,53
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	1.440	USD	178,140	218.334,84	1,42
Clicks Group Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000134854	STK	12.817	ZAR	352,440	222.897,75	1,45
Summe Wertpapiervermögen				EUR		14.362.317,18	93,33
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.106.155,55	7,19
Bankguthaben				EUR		1.106.155,55	7,19
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			1.106.098,32	EUR		1.106.098,32	7,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			67,24	USD		57,23	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		43.522,97	0,28
Dividendenansprüche			18.674,70	EUR		18.674,70	0,12
Sonstige Forderungen			24.848,27	EUR		24.848,27	0,16
Verbindlichkeiten				EUR		-122.632,88	-0,80
Verwaltungsvergütung			-20.971,89	EUR		-20.971,89	-0,14
Verwahrstellenvergütung			-685,34	EUR		-685,34	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-31.114,71	EUR		-31.114,71	-0,20
Taxe d'abonnement			-4.977,66	EUR		-4.977,66	-0,03
Portfoliomanagervergütung			-60.033,21	EUR		-60.033,21	-0,39
Sonstige Verbindlichkeiten			-4.850,07	EUR		-4.850,07	-0,03
Teilfondsvermögen				EUR		15.389.362,82	100,00

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Nordlux Pro - ESG Aktien Global A							
Anteilwert				EUR		118,28	
Ausgabepreis				EUR		119,46	
Rücknahmepreis				EUR		118,28	
Anzahl Anteile				STK		108.219,840	
Nordlux Pro - ESG Aktien Global B							
Anteilwert				EUR		111,79	
Ausgabepreis				EUR		112,91	
Rücknahmepreis				EUR		111,79	
Anzahl Anteile				STK		23.160,000	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)			EUR	228.773,56
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	26.316,45
- Sonstige Erträge			EUR	16.272,87
Summe der Erträge			EUR	271.362,88
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-157,92
- Verwaltungsvergütung			EUR	-31.915,95
- Portfoliomanagervergütung			EUR	-303.380,04
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.233,17
- Depotgebühren			EUR	-1.846,72
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-13.973,49
- Taxe d'abonnement			EUR	-9.474,87
- Register- und Transferstellengebühr			EUR	-2.000,00
- Aufwandsausgleich			EUR	86.013,34
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-34.555,16
Summe der Aufwendungen			EUR	-321.523,99
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-50.161,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	3.634.249,22
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.634.249,22		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-2.480.873,48
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.480.084,26		
- Devisen	EUR	-789,22		
Realisiertes Ergebnis			EUR	1.153.375,74
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.688.804,84		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	963.696,54		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-1.725.108,30
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-621.893,67

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2024/2025

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	31.608.440,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-30.314,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-15.566.391,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	1.208.750,19		
b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-16.775.141,42		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-478,85
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-621.893,67
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	15.389.362,82

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Nordlux Pro - ESG Aktien Global A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	231.035,000	EUR	28.036.219,80	EUR	121,35
2024/2025	Stück	108.219,840	EUR	12.800.244,44	EUR	118,28
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	231.035,000
Ausgegebene Anteile	10.379,000
Zurückgenommene Anteile	-133.194,160
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	108.219,840

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Nordlux Pro - ESG Aktien Global B
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	30.855,000	EUR	3.572.220,77	EUR	115,77
2024/2025	Stück	23.160,000	EUR	2.589.118,38	EUR	111,79

*) Auflagedatum 31.05.2023

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.855,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-7.695,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	23.160,000

Nordlux Pro - Konzept 60

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	21.639.852,81	101,34
1. Aktien	3.123.210,06	14,63
2. Zertifikate	2.092.450,92	9,80
3. Investmentanteile	15.460.328,43	72,40
4. Bankguthaben	940.283,31	4,40
5. Sonstige Vermögensgegenstände	23.580,09	0,11
II. Verbindlichkeiten	-287.079,81	1,34
III. Teilfondsvermögen	21.352.773,00	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Konzept 60

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		20.675.989,41	96,83
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		5.215.660,98	24,43
Aktien				EUR		3.123.210,06	14,63
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	276	EUR	828,100	228.555,60	1,07
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	11.179	EUR	29,010	324.302,79	1,52
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.503	EUR	276,000	414.828,00	1,94
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	772	EUR	543,400	419.504,80	1,96
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.613	EUR	227,900	367.602,70	1,72
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.683	USD	243,100	348.231,59	1,63
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.054	USD	254,630	228.427,97	1,07
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	3.340	USD	111,000	315.550,26	1,48
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.347	USD	185,420	212.580,42	1,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	598	USD	517,950	263.625,93	1,23
Zertifikate				EUR		2.092.450,92	9,80
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	19.894	EUR	105,180	2.092.450,92	9,80
Investmentanteile				EUR		15.460.328,43	72,40
Alken Fund - Small Cap Europe Namens-Anteile EU1 o	LU0953331096	ANT	708	EUR	474,590	336.009,72	1,57
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9	ANT	406	EUR	985,240	400.007,44	1,87
DJE - Zins Global Inhaber-Anteile I (EUR) o.N.	LU0159555080	ANT	3.168	EUR	188,300	596.534,40	2,79
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062	ANT	3.731	EUR	160,500	598.825,50	2,80
First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BF16M727	ANT	10.374	EUR	39,945	414.389,43	1,94
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile H o.N.	LU1748855753	ANT	5.338	EUR	113,230	604.421,74	2,83
Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1334564140	ANT	295	EUR	1.312,411	387.161,25	1,81
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	LU1112771255	ANT	388	EUR	1.848,340	717.155,92	3,36
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	7.782	EUR	55,280	430.188,96	2,01
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	ANT	3.020	EUR	146,720	443.094,40	2,08
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	ANT	6.328	EUR	106,180	671.907,04	3,15
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nom. I2 EUR o.N.	LU0113993041	ANT	34.178	EUR	20,500	700.642,16	3,28
Nordlux Pro - ESG Akt.Global Actions Nominatives A o.N.	LU2060922031	ANT	8.282	EUR	118,060	977.772,92	4,58
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	LU0628638206	ANT	74.202	EUR	12,799	949.711,40	4,45
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile I	DE000A2DMU82	ANT	2.673	EUR	203,010	542.645,73	2,54
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BD2B9827	ANT	4.828	EUR	140,840	679.975,52	3,18
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT	2.264	EUR	261,960	593.077,44	2,78
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617	ANT	3.977	EUR	115,040	457.514,08	2,14
DWS Inv.-Global Infrastructure Inhaber-Anteile USD FC o.N.	LU0329761745	ANT	3.289	USD	193,380	541.345,49	2,54

Nordlux Pro - Konzept 60

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile USD TFC o.N.	LU1663839352	ANT	3.415	USD	128,110	372.368,41	1,74
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU1116431138	ANT	27.021	USD	28,090	646.029,36	3,03
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	14.183	USD	52,100	628.933,78	2,95
FTGT-Vest US Eq.M.B.ETF-MAY Reg.Shs A USD Acc. oN	IE000P0FL8E3	ANT	16.880	USD	37,608	540.313,73	2,53
MUL Amundi MSCI World HealthC UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU0533033311	ANT	1.181	USD	503,800	506.415,69	2,37
Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B42Z4531	ANT	11.937	USD	56,590	574.955,17	2,69
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40	ANT	7.545	USD	76,950	494.159,29	2,31
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	ANT	1.326	USD	580,160	654.772,46	3,07
Summe Wertpapiervermögen				EUR		20.675.989,41	96,83
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		940.283,31	4,40
Bankguthaben				EUR		940.283,31	4,40
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			940.283,31	EUR		940.283,31	4,40
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		23.580,09	0,11
Dividendenansprüche			1.572,07	EUR		1.572,07	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			6.800,10	EUR		6.800,10	0,03
Sonstige Forderungen			15.207,92	EUR		15.207,92	0,07
Verbindlichkeiten				EUR		-287.079,81	-1,34
Verwaltungsvergütung			-8.130,16	EUR		-8.130,16	-0,04
Performance Fee			-118.389,81	EUR		-118.389,81	-0,55
Verwahrstellenvergütung			-737,88	EUR		-737,88	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-42.292,42	EUR		-42.292,42	-0,20
Taxe d'abonnement			-2.559,42	EUR		-2.559,42	-0,01
Portfoliomanagervergütung			-87.017,74	EUR		-87.017,74	-0,41
Gründungskosten			-16.095,88	EUR		-16.095,88	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten			-11.856,50	EUR		-11.856,50	-0,06
Teilfondsvermögen				EUR		21.352.773,00	100,00

Nordlux Pro - Konzept 60

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Nordlux Pro - Konzept 60 A							
Anteilwert				EUR		71,62	
Ausgabepreis				EUR		72,34	
Rücknahmepreis				EUR		71,62	
Anzahl Anteile				STK		174.891,284	
Nordlux Pro - Konzept 60 B							
Anteilwert				EUR		70,16	
Ausgabepreis				EUR		70,86	
Rücknahmepreis				EUR		70,16	
Anzahl Anteile				STK		125.803,638	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Konzept 60

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)			EUR	41.015,07
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	24.854,04
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	57.804,25
- Bestandsprovision			EUR	2.032,31
Summe der Erträge			EUR	125.705,68
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-81,67
- Verwaltungsvergütung			EUR	-30.408,08
- Portfoliomanagervergütung			EUR	-364.004,47
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.738,08
- Depotgebühren			EUR	-12.102,85
- Performance Fee			EUR	-117.109,80
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-14.928,21
- Taxe d'abonnement			EUR	-6.153,31
- Register- und Transferstellengebühr			EUR	-2.000,00
- Aufwandsausgleich			EUR	35.840,66
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-6.094,51
Summe der Aufwendungen			EUR	-526.780,32
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-401.074,65
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	913.323,09
- Wertpapiergeschäften	EUR	913.317,00		
- Devisen	EUR	6,10		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-171.869,46
- Wertpapiergeschäften	EUR	-166.757,25		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-5.112,21		
Realisiertes Ergebnis			EUR	741.453,63
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.186.382,28		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-324.955,74		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	861.426,54
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.201.805,53

Nordlux Pro - Konzept 60

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2024/2025

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	23.240.353,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-91.322,45
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.996.646,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	1.842.888,54		
b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-4.839.534,69		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.417,80
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.201.805,53
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	21.352.773,00

Nordlux Pro - Konzept 60

Nordlux Pro - Konzept 60 A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	211.318,464	EUR	14.346.859,69	EUR	67,89
2024/2025	Stück	174.891,284	EUR	12.526.243,60	EUR	71,62
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	211.318,464
Ausgegebene Anteile	17.117,000
Zurückgenommene Anteile	-53.544,180
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	174.891,284

Nordlux Pro - Konzept 60

Nordlux Pro - Konzept 60 B
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	132.312,638	EUR	8.893.494,18	EUR	67,22
2024/2025	Stück	125.803,638	EUR	8.826.529,40	EUR	70,16
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	132.312,638
Ausgegebene Anteile	9.663,000
Zurückgenommene Anteile	-16.172,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	125.803,638

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	25.342.395,60	100,53
1. Aktien	11.102.853,34	45,09
2. Anleihen	8.019.920,32	32,55
3. Investmentanteile	4.336.714,79	17,60
4. Bankguthaben	1.759.575,44	4,79
5. Sonstige Vermögensgegenstände	123.331,71	0,50
II. Verbindlichkeiten	-701.791,31	-0,53
III. Teilfondsvermögen	24.640.604,29	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		23.459.488,45	95,21
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		18.478.818,66	74,99
Aktien				EUR		11.102.853,34	45,09
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	1.323	AUD	279,250	208.444,91	0,85
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	49	CHF	3.232,000	169.450,03	0,69
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	786	CHF	314,400	264.410,87	1,07
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	1.417	DKK	828,400	157.258,83	0,64
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	1.380	DKK	1.474,000	272.509,51	1,11
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	8.704	DKK	161,300	188.086,81	0,76
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	3.486	EUR	67,500	235.305,00	0,95
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	487	EUR	617,200	300.576,40	1,22
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	329	EUR	828,100	272.444,90	1,11
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	1.379	EUR	89,000	122.731,00	0,50
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	4.639	EUR	44,660	207.177,74	0,84
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	4.762	EUR	61,900	294.767,80	1,20
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	4.972	GBP	33,520	190.994,09	0,78
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	27.474	GBP	7,882	248.166,48	1,01
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	6.113	GBP	27,040	189.428,74	0,77
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	STK	4.919	GBP	53,050	299.052,20	1,21
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	27.790	GBP	9,176	292.231,31	1,19
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	4.689	GBP	35,570	191.138,82	0,78
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	28.708	GBP	7,086	233.125,01	0,95
MatsukiyoCocokara & Co. Registered Shares o.N.	JP3869010003	STK	14.963	JPY	3.004,000	259.074,93	1,05
Niterra Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	11.356	JPY	5.714,000	374.000,69	1,52
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005	STK	6.648	JPY	5.673,000	217.375,49	0,88
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	1.570	JPY	26.360,000	238.534,85	0,97
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	30.378	JPY	1.360,000	238.124,93	0,97
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	10.409	NOK	271,500	241.080,62	0,98
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	9.274	SEK	325,600	273.270,74	1,11
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	21.110	SEK	122,400	233.835,96	0,95
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	620	USD	352,750	186.147,76	0,76
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	1.531	USD	204,740	266.794,57	1,08
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081	STK	1.372	USD	178,580	208.538,39	0,85
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	2.968	USD	157,560	398.023,73	1,62
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	595	USD	262,870	133.124,22	0,54

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	7.585	USD	50,420	325.504,89	1,32
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	282	USD	952,960	228.729,87	0,93
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	435	USD	638,890	236.545,37	0,96
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	332	USD	682,910	192.974,82	0,78
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	2.165	USD	174,920	322.326,84	1,31
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	US5261071071	STK	548	USD	529,360	246.905,51	1,00
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	457	USD	568,810	221.249,61	0,90
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.744	USD	186,580	276.955,93	1,12
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	252	USD	920,280	197.387,49	0,80
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	4.533	USD	71,050	274.125,16	1,11
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	813	USD	299,810	207.460,66	0,84
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	2.019	USD	195,450	335.869,90	1,36
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.644	USD	146,320	204.740,90	0,83
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	4.841	GBP	40,890	226.849,06	0,92
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.375.965,32	29,93
1,8750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	XS2055652056	%	400	EUR	92,293	369.172,00	1,50
4,0000 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400CSG4	%	400	EUR	101,197	404.788,00	1,64
2,7500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	%	300	EUR	97,096	291.288,00	1,18
1,0000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	%	400	EUR	88,092	352.368,00	1,43
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	500	EUR	96,502	482.510,00	1,96
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8	%	300	EUR	106,857	320.571,00	1,30
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	%	500	EUR	97,567	487.835,00	1,98
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	%	500	EUR	98,046	490.230,00	1,99
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	%	300	EUR	99,017	297.051,00	1,21
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	400	EUR	98,112	392.448,00	1,59
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314	%	500	EUR	100,122	500.610,00	2,03
3,2500 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2525246901	%	300	EUR	101,503	304.509,00	1,24
1,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1990 v.2015(2027)	DE000NLB8H23	%	1.000	EUR	97,736	977.360,00	3,97
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221	%	400	EUR	103,432	413.728,00	1,68
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	%	500	EUR	94,357	471.785,00	1,91
5,8750 % Fortune Brands Innovations Inc DL-Notes 2023(23/33)	US34964CAH97	%	500	USD	106,147	451.727,81	1,83
3,8000 % Oracle Corp. DL-Notes 2017(17/37)	US68389XBP96	%	500	USD	86,469	367.984,51	1,49

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		643.955,00	2,61
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		643.955,00	2,61
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644	%	200	EUR	82,750	165.500,00	0,67
2,0850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	%	500	EUR	95,691	478.455,00	1,94
Investmentanteile				EUR		4.336.714,79	17,60
AM.US Tr.Bd 7-10Y UCITS ETF Act.Nom. Mo.Hgd EUR Acc. oN	LU1407888137	ANT	9.400	EUR	43,123	405.356,20	1,65
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	ANT	98.000	EUR	4,069	398.752,20	1,62
iShsII-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	62.441	EUR	7,512	469.056,79	1,90
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3FH7618	ANT	9.000	EUR	98,866	889.794,00	3,61
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.Al. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829219127	ANT	3.500	EUR	154,493	540.725,50	2,19
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	ANT	37.000	EUR	15,069	557.553,00	2,26
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000COQKPO9	ANT	9.530	USD	71,285	578.216,06	2,35
iSh.2-DL Co.Bd ESG SRI UC. ETF Registered Shares USD Dis. oN	IE00BK4W7N32	ANT	52.000	USD	4,397	194.598,35	0,79
SSGA S.ETF.EI-SPDR B.US C.SC. Reg. Shs UNH USD Acc. oN	IE00BLF7VX27	ANT	7.900	USD	30,135	202.627,03	0,82
UBS MSCI World Soc.Res. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	ANT	645	USD	182,220	100.035,66	0,41
Summe Wertpapiervermögen				EUR		23.459.488,45	95,21
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.759.575,44	4,79
Bankguthaben				EUR		1.759.575,44	4,79
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			1.759.518,21	EUR		1.759.518,21	4,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			67,24	USD		57,23	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		123.331,71	0,50
Zinsansprüche			82.079,33	EUR		82.079,33	0,33
Dividendenansprüche			25.360,24	EUR		25.360,24	0,10
Sonstige Forderungen			15.892,14	EUR		15.892,14	0,06

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-701.791,31	-0,53
Verwaltungsvergütung			-6.749,85	EUR		-6.749,85	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-843,19	EUR		-843,19	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-31.268,01	EUR		-31.268,01	-0,13
Taxe d'abonnement			-5.120,94	EUR		-5.120,94	-0,04
Portfoliomanagervergütung			-73.625,99	EUR		-73.625,99	-0,30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen			-579.312,20	EUR		-579.312,20	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-4.871,13	EUR		-4.871,13	-0,02
Teilfondsvermögen				EUR		24.640.604,29	100,00
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds							
Anteilwert				EUR		87,58	
Ausgabepreis				EUR		87,58	
Rücknahmepreis				EUR		87,58	
Anteile im Umlauf				STK		281.333,747	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)			EUR	185.009,32
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	206.193,60
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	8.839,63
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	58.166,82
Summe der Erträge			EUR	458.209,38
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-1.159,58
- Verwaltungsvergütung			EUR	-31.754,57
- Portfoliomanagervergütung			EUR	-303.845,67
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.009,34
- Depotgebühren			EUR	-3.042,10
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-13.795,84
- Taxe d'abonnement			EUR	-12.675,79
- Register- und Transferstellengebühr			EUR	-2.000,00
- Aufwandsausgleich			EUR	5.153,24
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-5.394,40
Summe der Aufwendungen			EUR	-379.524,05
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	78.685,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	1.553.295,38
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.553.281,03		
- Devisen	EUR	14,35		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-668.333,45
- Wertpapiergeschäften	EUR	-668.333,45		
Realisiertes Ergebnis			EUR	884.961,94
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-619.875,97		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-589.524,22		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-1.209.400,19
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-245.752,93

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2024/2025

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	26.848.047,86
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-440.750,52
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-420.282,43
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.130.496,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	619.420,12		
b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-1.749.916,19		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	29.838,39
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-245.752,93
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	24.640.604,29

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	293.833,683	EUR	26.848.047,86	EUR	91,37
2024/2025	Stück	281.333,747	EUR	24.640.604,29	EUR	87,58
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	293.833,683
Ausgegebene Anteile	6.916,142
Zurückgenommene Anteile	-19.416,078
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	281.333,747

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	123.004.879,28	100,32
1. Aktien	30.975.227,95	25,25
2. Anleihen	45.264.547,27	36,92
3. Investmentanteile	32.942.272,36	26,87
4. Bankguthaben	13.347.320,73	10,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	475.510,70	0,39
II. Verbindlichkeiten	-415.643,51	-0,32
III. Teilfondsvermögen	122.589.235,77	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		109.182.047,85	89,06
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		72.477.267,22	59,12
Aktien				EUR		30.975.227,95	25,25
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	56.593	AUD	24,800	791.867,75	0,65
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	6.172	CAD	123,960	468.082,67	0,38
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	6.066	CAD	270,770	1.004.888,85	0,82
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	8.428	CHF	86,780	782.561,35	0,64
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	33.651	CHF	8,205	295.427,41	0,24
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	3.975	DKK	1.927,500	1.026.447,20	0,84
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	4.117	DKK	1.474,000	812.986,71	0,66
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	11.375	EUR	67,500	767.812,50	0,63
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	3.972	EUR	89,000	353.508,00	0,29
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	14.204	EUR	44,660	634.350,64	0,52
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	14.091	EUR	49,870	702.718,17	0,57
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	12.747	EUR	61,900	789.039,30	0,64
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	7.240	EUR	81,500	590.060,00	0,48
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	76.666	GBP	7,882	692.506,78	0,56
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	15.729	GBP	27,040	487.407,93	0,40
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	75.445	GBP	8,435	729.290,14	0,59
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	STK	152.936	GBP	3,645	638.839,93	0,52
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	90.952	GBP	7,086	738.581,10	0,60
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	JP3937200008	STK	88.426	JPY	1.403,500	715.318,04	0,58
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	12.620	JPY	12.805,000	931.420,34	0,76
Niterra Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	31.929	JPY	5.714,000	1.051.555,82	0,86
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	5.641	JPY	26.360,000	857.054,19	0,70
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	86.745	JPY	1.360,000	679.970,60	0,55
SpareBank 1 Sor-Norge ASA Grunnfondsbevis NK 25	NO0010631567	STK	53.399	NOK	177,800	809.931,60	0,66
Acuity Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK	2.394	USD	344,390	701.736,03	0,57
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.482	USD	352,750	444.953,19	0,36
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	5.050	USD	204,740	880.021,28	0,72
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	1.181	USD	717,640	721.365,94	0,59
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081	STK	3.137	USD	178,580	476.811,18	0,39
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	4.130	USD	212,580	747.259,68	0,61
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	5.468	USD	157,560	733.286,31	0,60
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	8.750	USD	77,770	579.187,59	0,47
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	6.299	USD	122,590	657.242,67	0,54
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	15.467	USD	50,420	663.755,33	0,54
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	675	USD	952,960	547.491,70	0,45
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.482	USD	517,950	653.333,82	0,53

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/4 o.N.	US6536561086	STK	3.575	USD	144,780	440.538,34	0,36
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	6.430	USD	186,580	1.021.116,18	0,83
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	4.212	USD	190,580	683.226,62	0,56
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	10.519	USD	71,050	636.117,92	0,52
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	673	USD	493,390	282.621,05	0,23
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	STK	42.816	USD	20,330	740.870,95	0,60
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	2.433	USD	262,330	543.236,78	0,44
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	4.534	USD	195,450	754.251,68	0,62
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	15.262	GBP	40,890	715.176,69	0,58
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		41.502.039,27	33,85
1,8750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	XS2055652056	%	2.000	EUR	92,293	1.845.860,00	1,51
4,0000 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400CSG4	%	1.000	EUR	101,197	1.011.970,00	0,83
2,7500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	%	2.000	EUR	97,096	1.941.920,00	1,58
4,0000 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/31)	FR001400NC88	%	800	EUR	104,201	833.608,00	0,68
1,0000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	%	2.000	EUR	88,092	1.761.840,00	1,44
1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(32)	FR0014007PW1	%	800	EUR	87,125	697.000,00	0,57
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878	%	700	EUR	99,864	699.048,00	0,57
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	2.000	EUR	96,502	1.930.040,00	1,57
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8	%	1.700	EUR	106,857	1.816.569,00	1,48
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	%	2.000	EUR	97,567	1.951.340,00	1,59
1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)	XS1677912393	%	500	EUR	99,797	498.985,00	0,41
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	%	2.000	EUR	98,046	1.960.920,00	1,60
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	%	3.000	EUR	95,179	2.855.370,00	2,33
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	%	800	EUR	99,017	792.136,00	0,65
2,7030 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 849 v.24(26)	DE000LB39BG3	%	1.000	EUR	100,471	1.004.710,00	0,82
2,6210 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S. H370 v.23(26)	XS2752465810	%	1.000	EUR	100,123	1.001.230,00	0,82
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	2.000	EUR	98,112	1.962.240,00	1,60
0,3750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433	%	800	EUR	99,518	796.144,00	0,65
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314	%	2.000	EUR	100,122	2.002.440,00	1,63
3,2500 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2525246901	%	2.000	EUR	101,503	2.030.060,00	1,66
1,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1990 v.2015(2027)	DE000NLB8H23	%	2.000	EUR	97,736	1.954.720,00	1,59
2,0260 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1445	%	1.000	EUR	99,999	999.990,00	0,82
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	2.000	EUR	97,624	1.952.480,00	1,59
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221	%	1.000	EUR	103,432	1.034.320,00	0,84
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069	%	2.000	EUR	94,357	1.887.140,00	1,54
2,4210 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	XS2803392021	%	1.000	EUR	100,111	1.001.110,00	0,82
5,8750 % Fortune Brands Innovations Inc DL-Notes 2023(23/33)	US34964CAH97	%	2.000	USD	106,147	1.806.911,23	1,47
3,8000 % Oracle Corp. DL-Notes 2017(17/37)	US68389XBP96	%	2.000	USD	86,469	1.471.938,04	1,20

Nordlux Pro - StiftungsPartner

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.762.508,00	3,07
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.762.508,00	3,07
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644	%	1.200	EUR	82,750	993.000,00	0,81
2,0850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	%	2.000	EUR	95,691	1.913.820,00	1,56
4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	XS2676395408	%	800	EUR	106,961	855.688,00	0,70
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		0,27	0,00
Aktien				EUR		0,27	0,00
Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	US73181M1172	STK	3.219	USD	0,000	0,27	0,00
Investmentanteile				EUR		32.942.272,36	26,87
AM.US Tr.Bd 7-10Y UCITS ETF Act.Nom. Mo.Hgd EUR Acc. oN	LU1407888137	ANT	94.000	EUR	43,123	4.053.562,00	3,31
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	ANT	980.000	EUR	4,069	3.987.522,00	3,25
iShsII-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	196.109	EUR	7,512	1.473.170,81	1,20
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3FH7618	ANT	90.000	EUR	98,866	8.897.940,00	7,26
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.Al. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829219127	ANT	20.100	EUR	154,493	3.105.309,30	2,53
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	ANT	250.000	EUR	15,069	3.767.250,00	3,07
iSh.2-DL Co.Bd ESG SRI UC. ETF Registered Shares USD Dis. oN	IE00BK4W7N32	ANT	659.000	USD	4,397	2.466.159,84	2,01
SSGA S.ETF.EI-SPDR B.US C.SC. Reg. Shs UNH USD Acc. oN	IE00BLF7VX27	ANT	99.000	USD	30,135	2.539.250,15	2,07
UBS MSCI World Soc.Res. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	ANT	17.100	USD	182,220	2.652.108,26	2,16
Summe Wertpapiervermögen				EUR		109.182.047,85	89,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		13.347.320,73	10,89
Bankguthaben				EUR		13.347.320,73	10,89
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			13.347.271,88	EUR		13.347.271,88	10,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			57,39	USD		48,85	0,00

Nordlux Pro - StiftungsPartner

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		475.510,70	0,39
Zinsansprüche			395.210,28	EUR		395.210,28	0,32
Dividendenansprüche			64.178,29	EUR		64.178,29	0,05
Sonstige Forderungen			16.122,13	EUR		16.122,13	0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-415.643,51	-0,32
Verwaltungsvergütung			-44.237,95	EUR		-44.237,95	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-4.207,29	EUR		-4.207,29	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-33.591,70	EUR		-33.591,70	-0,03
Taxe d'abonnement			-22.523,30	EUR		-22.523,30	-0,02
Portfoliomanagervergütung			-306.212,14	EUR		-306.212,14	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten			-4.871,13	EUR		-4.871,13	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		122.589.235,77	100,00
Nordlux Pro - StiftungsPartner A							
Anteilwert				EUR		93,37	
Ausgabepreis				EUR		96,17	
Rücknahmepreis				EUR		93,37	
Anzahl Anteile				STK		1.313.010,478	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025**

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)		EUR		457.495,49
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR		1.216.883,53
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR		388.474,51
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR		409.040,05
Summe der Erträge		EUR		2.471.893,58
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR		1,17
- Verwaltungsvergütung		EUR		-148.124,94
- Portfoliomanagervergütung		EUR		-1.203.585,96
- Verwahrstellenvergütung		EUR		-50.261,88
- Depotgebühren		EUR		-15.832,11
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-18.727,48
- Taxe d'abonnement		EUR		-60.081,94
- Register- und Transferstellengebühr		EUR		-2.000,00
- Aufwandsausgleich		EUR		-18.944,39
- Sonstige Aufwendungen		EUR		-5.881,86
Summe der Aufwendungen		EUR		-1.523.439,39
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR		948.454,19
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	6.826.861,33
- Wertpapiergeschäften	EUR	6.826.860,88		
- Devisen	EUR	0,45		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-3.194.587,92
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.194.586,10		
- Devisen	EUR	-1,82		
Realisiertes Ergebnis			EUR	3.632.273,41
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.235.614,16		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	336.265,15		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-1.899.349,01
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.681.378,58

Entwicklung des Teilfondsvermögens				2024/2025
I.	Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	116.269.315,40
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-3.848.343,42
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	7.587.057,84
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	16.285.332,99	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-8.698.275,15	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-100.172,64
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	2.681.378,58
II.	Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	122.589.235,77

Nordlux Pro - StiftungsPartner

Nordlux Pro - StiftungsPartner A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	1.231.616,152	EUR	116.269.315,40	EUR	94,40
2024/2025	Stück	1.313.010,478	EUR	122.589.235,77	EUR	93,37

*) Auflagedatum 31.05.2023

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.231.616,152
Ausgegebene Anteile	173.787,001
Zurückgenommene Anteile	-92.392,675
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.313.010,478

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	11.299.910,09	100,51
1. Aktien	11.276.853,00	100,30
2. Bankguthaben	4.593,66	0,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	18.463,43	0,16
II. Verbindlichkeiten	-57.169,17	-0,51
III. Teilfondsvermögen	11.242.740,92	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		11.276.853,00	100,30
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		11.276.853,00	100,30
Aktien				EUR		11.276.853,00	100,30
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	375	CHF	597,200	239.621,23	2,13
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	3.200	CHF	100,120	342.803,34	3,05
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	650	EUR	510,800	332.020,00	2,95
ATOSS Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	2.000	EUR	110,000	220.000,00	1,96
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	14.000	EUR	32,090	449.260,00	4,00
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	4.500	EUR	81,900	368.550,00	3,28
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	17.000	EUR	27,880	473.960,00	4,22
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	1.000	EUR	256,600	256.600,00	2,28
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	3.780	EUR	227,800	861.084,00	7,66
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	8.300	EUR	39,750	329.925,00	2,93
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	730	EUR	390,900	285.357,00	2,54
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	4.500	EUR	59,940	269.730,00	2,40
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK	8.750	EUR	27,280	238.700,00	2,12
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	494	EUR	1.984,500	980.343,00	8,72
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	4.440	EUR	106,600	473.304,00	4,21
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	8.000	GBP	35,570	326.105,89	2,90
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	4.200	JPY	12.805,000	309.981,41	2,76
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.300	USD	243,100	268.984,59	2,39
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.900	USD	329,910	533.516,90	4,75
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	550	USD	1.078,600	504.919,57	4,49
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	140	USD	2.336,940	278.467,61	2,48
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	450	USD	734,380	281.275,85	2,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.130	USD	517,950	498.156,01	4,43
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	300	USD	1.198,920	306.133,29	2,72
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	5.500	USD	186,580	873.427,53	7,77
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	4.100	USD	279,290	974.626,78	8,67
Summe Wertpapiervermögen				EUR		11.276.853,00	100,30
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.593,66	0,04
Bankguthaben				EUR		4.593,66	0,04
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			4.593,66	EUR		4.593,66	0,04

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		18.463,43	0,16
Dividendenansprüche			4.000,34	EUR		4.000,34	0,04
Sonstige Forderungen			14.463,09	EUR		14.463,09	0,13
Verbindlichkeiten				EUR		-57.169,17	-0,51
Verwaltungsvergütung			-4.339,82	EUR		-4.339,82	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-685,34	EUR		-685,34	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-30.550,37	EUR		-30.550,37	-0,27
Taxe d'abonnement			-2.461,06	EUR		-2.461,06	-0,02
Portfoliomanagervergütung			-14.261,45	EUR		-14.261,45	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten			-4.871,13	EUR		-4.871,13	-0,04
Teilfondsvermögen				EUR		11.242.740,92	100,00
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds A							
Anteilwert				EUR		109,64	
Ausgabepreis				EUR		109,64	
Rücknahmepreis				EUR		109,64	
Anzahl Anteile				STK		101.100,282	
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds R							
Anteilwert				EUR		100,25	
Ausgabepreis				EUR		103,26	
Rücknahmepreis				EUR		100,25	
Anzahl Anteile				STK		1.104,154	
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds V							
Anteilwert				EUR		99,87	
Ausgabepreis				EUR		99,87	
Rücknahmepreis				EUR		99,87	
Anzahl Anteile				STK		471,105	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)			EUR	86.697,14
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	1.222,24
Summe der Erträge			EUR	87.919,38
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-274,47
- Verwaltungsvergütung			EUR	-17.080,26
- Portfoliomanagervergütung			EUR	-57.114,68
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.824,08
- Depotgebühren			EUR	-644,54
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-12.657,31
- Taxe d'abonnement			EUR	-5.363,83
- Register- und Transferstellengebühr			EUR	-2.000,00
- Aufwandsausgleich			EUR	5.211,00
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-4.166,98
Summe der Aufwendungen			EUR	-102.915,14
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-14.995,76
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	1.117.183,21
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.117.134,65		
- Devisen	EUR	48,56		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-708.827,59
- Wertpapiergeschäften	EUR	-708.827,59		
Realisiertes Ergebnis			EUR	408.355,63
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	710.876,46		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-90.228,13		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	620.648,33
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.014.008,19

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2024/2025

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	11.562.420,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-111.107,75
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.247.385,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	458,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-1.247.843,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	24.805,09
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	1.014.008,19
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	11.242.740,92

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	111.015,000	EUR	11.170.554,27	EUR	100,62
2024/2025	Stück	101.100,282	EUR	11.085.004,36	EUR	109,64
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	111.015,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-9.914,718
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	101.100,282

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds V
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	1.413,105	EUR	132.549,51	EUR	93,80
2024/2025	Stück	471,105	EUR	47.047,13	EUR	99,87
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.413,105
Ausgegebene Anteile	3,000
Zurückgenommene Anteile	-945,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	471,105

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds R
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	2.780,727	EUR	259.317,07	EUR	93,26
2024/2025	Stück	1.104,154	EUR	110.689,43	EUR	100,25
*) Auflagedatum 31.05.2023						

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.780,727
Ausgegebene Anteile	2,107
Zurückgenommene Anteile	-1.678,680
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.104,154

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds V
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	1.413,105	EUR	132.549,51	EUR	93,80
2024/2025	Stück	471,105	EUR	47.047,13	EUR	99,87

*) Auflagedatum 31.05.2023

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.413,105
Ausgegebene Anteile	3,000
Zurückgenommene Anteile	-945,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	471,105

Nordlux Pro - Aktien Global

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	17.698.587,30	100,47
1. Investmentanteile	16.976.101,05	96,37
2. Bankguthaben	706.088,63	4,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	16.397,62	0,09
II. Verbindlichkeiten	-82.807,86	-0,47
III. Teilfondsvermögen	17.615.779,44	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		16.976.101,05	96,37
Investmentanteile				EUR		16.976.101,05	96,37
AIS-Am.Core EURO STOXX 50 UE Namens-Ant.C Cap.EUR o.N.	LU1681047236	ANT	7.559	EUR	144,620	1.093.182,58	6,21
DNB Fund-Nordic Equities Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850182	ANT	2.165	EUR	218,504	473.060,51	2,69
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	4.500	EUR	197,560	889.020,00	5,05
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964	ANT	7.455	EUR	146,720	1.093.797,60	6,21
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	ANT	8.247	EUR	106,180	875.666,46	4,97
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Ant. C Acc. EUR-H.o.N.	LU0372741511	ANT	1.976	EUR	361,346	714.019,70	4,05
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	3.184	EUR	223,500	711.624,00	4,04
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	5.971	EUR	96,060	573.574,26	3,26
iShs-UK Dividend UCITS ETF Registered Shares GBP (Dist)oN	IE00B0M63060	ANT	145.565	GBP	8,526	1.422.286,49	8,07
iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () USD Acc. oN	IE000MLMNYSO	ANT	123.931	USD	6,782	715.380,07	4,06
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	1.901	USD	710,870	1.150.194,80	6,53
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	10.725	USD	125,800	1.148.357,31	6,52
iShsIV-Edge MSCI EM Value F. Registered Shares USD (Acc.)oN	IE00BG0SKF03	ANT	12.665	USD	64,515	695.448,53	3,95
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40	ANT	13.972	USD	76,950	915.095,24	5,19
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	9.025	USD	85,920	659.994,89	3,75
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10	ANT	25.056	USD	77,875	1.660.767,72	9,43
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	11.859	USD	125,998	1.271.771,51	7,22
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDQ92	ANT	7.799	USD	137,520	912.859,38	5,18
Summe Wertpapiervermögen				EUR		16.976.101,05	96,37
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		706.088,63	4,01
Bankguthaben				EUR		706.088,63	4,01
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			706.088,63	EUR		706.088,63	4,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		16.397,62	0,09
Ansprüche auf Ausschüttung			16.397,62	EUR		16.397,62	0,09

Nordlux Pro - Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-82.807,86	-0,47
Verwaltungsvergütung			-4.241,41	EUR		-4.241,41	-0,02
Performance Fee			-7.437,51	EUR		-7.437,51	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-685,34	EUR		-685,34	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-10.193,93	EUR		-10.193,93	-0,06
Taxe d'abonnement			-1.755,14	EUR		-1.755,14	-0,01
Portfoliomanagervergütung			-57.723,67	EUR		-57.723,67	-0,33
Sonstige Verbindlichkeiten			-770,86	EUR		-770,86	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		17.615.779,44	100,00
Nordlux Pro - Aktien Global A							
Anteilwert				EUR		62,40	
Ausgabepreis				EUR		63,02	
Rücknahmepreis				EUR		62,40	
Anzahl Anteile				STK		282.285,000	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Nordlux Pro - Aktien Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.01.2025 bis zum 30.09.2025

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	9.884,93
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	146.220,09
Summe der Erträge			EUR	156.105,02
II. Aufwendungen				
- Verwaltungsvergütung			EUR	-11.014,93
- Portfoliomanagervergütung			EUR	-142.517,18
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.225,38
- Performance Fee			EUR	-7.437,51
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-10.193,93
- Taxe d'abonnement			EUR	-4.880,71
- Register- und Transferstellengebühr			EUR	-1.422,22
- Aufwandsausgleich			EUR	-48.880,89
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-3.684,87
Summe der Aufwendungen			EUR	-236.257,62
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-80.152,60
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	164.693,79
- Wertpapiergeschäften	EUR	166.241,11		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.547,32		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-241.068,12
- Wertpapiergeschäften	EUR	-241.068,12		
Realisiertes Ergebnis			EUR	-76.374,33
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.461.460,64		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-680.436,99		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	781.023,65
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	624.496,72

Nordlux Pro - Aktien Global

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2025

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	16.952.407,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilen-Verkäufen	EUR	18.606.952,92		
b) Mittelabflüsse aus Anteilen-Rücknahmen	EUR	-1.654.545,44		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	38.875,24
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	624.496,72
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	17.615.779,44

Nordlux Pro - Aktien Global

Nordlux Pro - Aktien Global A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	282.285,000	EUR	17.615.779,44	EUR	62,40

*) Auflagedatum 15.01.2025

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Anteile	310.525,000
Zurückgenommene Anteile	-28.240,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	282.285,000

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025

Allgemeines

Der Fonds Nordlux Pro ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („*Fonds commun de placement à compartiments multiples*“) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Der Zweck des Fonds ist die Erwirtschaftung eines stetigen, möglichst hohen, langfristigen Wertzuwachses.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Der Teilfonds Nordlux Pro - Aktien Global wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden ganzen Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag ist („Bewertungstag“) errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Teilfondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs und/oder Rücknahmeanträge, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR).

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu Ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Teilfonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Teilfondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Bei der Berechnung des gemäß des Gesetzes von 2010 vorgeschriebenen Mindestvolumen eines Teilfonds werden Investitionen eines Teilfonds in einen anderen Teilfonds dieses Fonds nicht berücksichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Devisenkurse

Per 30. September 2025 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,7724
EUR - CAD	1,6345
EUR - CHF	0,9346
EUR - DKK	7,4644
EUR - GBP	0,8726
EUR - JPY	173,4975
EUR - NOK	11,7224
EUR - SEK	11,0499
EUR - USD	1,1749
EUR - BRL	6,2565
EUR - ZAR	20,2659

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,15% p.a., mindestens jedoch 35.000,- EUR p.a für alle Teilfonds, die monatlich nachträglich anteilig auf der Grundlage der durchschnittlichen Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds während des betreffenden Monats zu berechnen und aus den Teilfondsvermögen zu zahlen ist.

Verwahrstellen-, Register- und Transfervergütung

Die Verwahrstelle erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,04% p.a. für alle Teilfonds, mindestens 8.000,- EUR p.a.,die anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Zusätzlich erhält sie für die Funktion der Register- und Transferstelle eine Vergütung von 2.000,- EUR p.a.für jeden Teilfonds.

Portfoliomanagervergütung

Der Portfoliomanager erhält aus dem Fondsvermögen eine Vergütung zu Lasten des Fonds.
Folgende Vergütungen fallen in den einzelnen Teilfonds an:

Teilfonds	Vergütung
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF	bis zu 1,50% p.a.
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF	bis zu 1,50% p.a.
Nordlux Pro - Nordlux Renten	bis zu 1,40% p.a.
Nordlux Pro - ESG Aktien Global	bis zu 1,50% p.a.
Nordlux Pro - Konzept 60	bis zu 1,65% p.a.
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	bis zu 1,20% p.a.
Nordlux Pro - StiftungsPartner	bis zu 1,00% p.a.
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds	bis zu 1,50% p.a.
Nordlux Pro - Aktien Global A (ab 15. Januar 2025)	bis zu 1,50% p.a.

Performance Fee

Nordlux Pro - Horizont Fonds (Anteilklassen CF (A), CF (B), TF (A) und TF (B))

Ferner kann der Portfoliomanager am Ende einer Abrechnungsperiode bei jeder Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Diese beträgt 20% (Partizipation) aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über dem Vergleichsindex), multipliziert mit dem Durchschnittwert aller Nettoinventarwerte in der Abrechnungsperiode. Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Fonds oder die jeweilige Anteilklasse eine niedrigere Vergütung anzusetzen.

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance des Vergleichsindex (negative Benchmark-Abweichung), so erhält der Portfoliomanager keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung bei positiver Benchmark-Abweichung wird der negative Betrag pro Anteilwert errechnet und auf die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält der Portfoliomanager nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Ein verbleibender negativer Betrag pro Anteilwert wird wieder in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen. Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Benchmark-Abweichung errechneten Betrag erhöht. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden negative Vorträge der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance Fee (Fortsetzung)

Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

$$\text{PERF_FEE } t = \text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t} - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t} ; 0) * \text{NAV}_{\text{DURCH } t}$$
$$\text{Verlustvortrag } t = \text{MIN}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t} - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t} ; 0)$$
$$\text{PERF_FEE } t+1 = \text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t+1} + \text{Verlustvortrag } t - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t+1} ; 0) * \text{NAV}_{\text{DURCH } t+1}$$
$$\text{Verlustvortrag } t+1 = \text{MIN}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t+1} + \text{Verlustvortrag } t - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t+1} ; 0)$$

Wobei:
ERF_FEE t: Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t, t+1 usw.
PART: Partizipation
PERF_FONDS t: Performance des Fonds in der Periode t bzw. t+1
PERF_BENCH t: Performance der Benchmark in der Periode t bzw. t+1
NAV_DURCH t: durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t bzw. t+1
Verlustvortrag t: Verlustvorträge aus Perioden t, t+1 usw.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet erst am zweiten 30. September, der der Auflegung folgt.

Als Vergleichsindex wird festgelegt: 3-Monats-Euribor zuzüglich 2% p.a.
Die erfolgsabhängige Vergütung wird durch den Vergleich der Entwicklung des Vergleichsindex mit der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode ermittelt.
Die dem Fonds belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsindex abgezogen werden. Bevor dieser Vergleich stattfindet werden alle Kosten, die dem Fonds belastet werden können, abgezogen.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Fonds zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während der Abrechnungsperiode unter dem Vergleichsindex, so wird eine in der jeweiligen Abrechnungsperiode bisher zurückgestellte, erfolgsabhängige Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.
Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Gesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.
Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Anteilwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Anteilwertentwicklung).

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (A)	0,00	0,00
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (B)	0,00	0,00
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (A)	0,00	0,00
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (B)	0,00	0,00

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance Fee (Fortsetzung)

Nordlux Pro - Nordlux Renten (Anteilklassen A und B)

Ferner kann der Portfoliomanager am Ende einer Abrechnungsperiode je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse. Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für den Teilfonds bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

$$\begin{aligned} \text{HWM } t &= \text{MAX}(\text{AW } t-1; \text{AW } t-2; \text{AW } t-3; \text{AW } t-4; \text{AW } t-5) \\ \text{PERF}_{\text{FONDS(HWM)}} t &= (\text{AW } t - \text{HWM } t) / \text{HWM } t \\ \text{PERF_FEE } t &= \text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS(HWM)}} t - \text{PERF}_{\text{HURDLE } t}; 0) * \text{NAV}_{\text{DURCH } t} \end{aligned}$$

Wobei:

ERF_FEE t: Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t

PART: Partizipation

PERF_FONDS(HWM) t: Performance des Fonds in der Periode t zur High Water Mark (HWM t)

PERF_HURDLE t: Performance des Vergleichsmaßstabes Euribor 3M in der Periode t

NAV_DURCH t: durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t

AW t, t-1; t-2; t-3; t-4; t-5: Anteilwert zum Ende der Periode t, t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

Die dem Teilfonds belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsmaßstabs abgezogen werden.

Als Vergleichsmaßstab wird Euribor 3M festgelegt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet erst am zweiten 30. September, der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfonds je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Teilfonds oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Der Portfoliomanager gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
Nordlux Pro - Nordlux Renten A	0,04	3.766,67
Nordlux Pro - Nordlux Renten B	0,04	12.488,27

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance Fee (Fortsetzung)

Nordlux Pro - ESG Aktien Global (Anteilklassen A und B)

Ferner kann der Portfoliomanager am Ende einer Abrechnungsperiode je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5% („Hurdle Rate“) übersteigt. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse. Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des OGAW-Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das OGAW-Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

$$\begin{aligned} \text{HWM } t &= \text{MAX}(\text{AW } t-1; \text{AW } t-2; \text{AW } t-3; \text{AW } t-4; \text{AW } t-5) \\ \text{PERF}_{\text{FONDS(HWM)}} t &= (\text{AW } t - \text{HWM } t) / \text{HWM } t \\ \text{PERF_FEE } t &= \text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS(HWM)}} t - \text{PERF}_{\text{HURDLE}} t; 0) * \text{NAV}_{\text{DURCH}} t \end{aligned}$$

Wobei:

ERF_FEE t: Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t

PART: Partizipation

PERF_FONDS(HWM) t: Performance des Fonds in der Periode t zur High Water Mark (HWM t)

PERF_HURDLE t: Performance der Hurdle Rate in Periode t (5%)

NAV_DURCH t: durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t

AW t; t-1; t-2; t-3; t-4; t-5: Anteilwert zum Ende der Periode t, t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet erst am zweiten 30. September, der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfonds je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Teilfonds oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen.

Der Portfoliomanager gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
Nordlux Pro - ESG Aktien Global A	0,00	0,00
Nordlux Pro - ESG Aktien Global B	0,00	0,00

Nordlux Pro - Konzept 60 (Anteilklassen A und B)

Ferner kann der Portfoliomanager am Ende einer Abrechnungsperiode je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“). Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse. Existieren für den Teilfonds bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Teilfonds tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance Fee (Fortsetzung)

Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

$$HWM\ t = \text{MAX}(AW\ t-1; AW\ t-2; AW\ t-3; AW\ t-4; AW\ t-5)$$
$$PERF_{FONDS(HWM)}\ t = (AW\ t - HWM\ t) / HWM\ t$$
$$PERF_FEE\ t = \text{MAX}(PART * PERF_{FONDS(HWM)}\ t * NAV_{DURCH}\ t; 0)$$

Wobei:

ERF_FEE t: Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t

PART: Partizipation

PERF_FONDS t: Performance des Fonds in der Periode t

PERF_FONDS(HWM) t: Performance des Fonds in der Periode t zur High Water Mark (HWM t)

NAV_DURCH t: durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t

AW t; t-1; t-2; t-3; t-4; t-5: Anteilwert zum Ende der Periode t, t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet erst am zweiten 30. September, der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfonds je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Teilfonds oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Der Portfoliomanager gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Teilfonds oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Der Portfoliomanager gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
Nordlux Pro - Konzept 60 A	0,53	69.989,62
Nordlux Pro - Konzept 60 B	0,53	47.120,18

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds und Nordlux Pro - StiftungsPartner - keine Performance Fee vorgesehen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance Fee (Fortsetzung)

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds (Anteilklassen A, R und V)

Ferner kann der Portfoliomanager am Ender einer Abrechnungsperiode je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 5 % des Betrages erhalten, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über den Vergleichsindex, d.h. positive Abweichung der Anteilwertentwicklung von der Benchmarkentwicklung, nachfolgend auch „Positive Benchmark-Abweichung“ genannt). Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.
Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

Falls $AW_t > AW_{t-1}$; dann

$$PERF_FEE_t = PART * MAX(PERF_{FONDS_t} - PERF_{BENCHM_t}; 0) * NAV_{DURCH_t}$$
$$Verlustvortrag_t = MIN(PERF_{FONDS_t} - PERF_{BENCHM_t}; 0)$$

Falls $AW_{t+1} > AW_t$; dann

$$PERF_FEE_{t+1} = PART * MAX(PERF_{FONDS_{t+1}} + Verlustvortrag_t - PERF_{BENCHM_{t+1}}; 0) * NAV_{DURCH_{t+1}}$$
$$Verlustvortrag_{t+1} = MIN(PERF_{FONDS_{t+1}} + Verlustvortrag_t - PERF_{BENCHM_{t+1}}; 0)$$

Wobei:

ERF_FEE t: Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t

PART: Partizipation

PERF_FONDS t: Performance des Fonds in der Periode t

PERF_BENCH t: Performance des Benchmark in der Periode t

NAV_DURCH t: durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t

AW t; t-1; t+1: Anteilwert zum Ende der Periode t, t-1, t+1

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet erst am zweiten 30. September, der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.
Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfonds je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.
Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Teilfonds oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Der Portfoliomanager gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds A	0,00	0,00
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds R	0,00	0,00
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds V	0,00	0,00

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance Fee (Fortsetzung)

Nordlux Pro - Aktien Global (Anteilklassse A)

Ferner kann der Portfoliomanager am Ende einer Abrechnungsperiode je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10 % des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5 % („Hurdle Rate“) übersteigt. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse. Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für den Teilfonds bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

$HWM_t = \text{MAX}(AW_{t-1}; AW_{t-2}; AW_{t-3}; AW_{t-4}; AW_{t-5})$

$PERF_{FONDS(HWM)}_t = (AW_t - HWM_t) / HWM_t$

$PERF_FEE_t = PART * \text{MAX}(PERF_{FONDS(HWM)}_t - PERF_{HURDLE}_t; 0) * NAV_{DURCH_t}$

Wobei:

- $PERF_FEE_t$: Performance Fee in der Währung der Anteilklasse am Ende der Periode t
- $PART$: Partizipation
- $PERF_{FONDS(HWM)}_t$: Performance des Fonds in der Periode t zur High Water Mark (HWM t)
- $PERF_{HURDLE}_t$: Performance der Hurdle Rate in Periode t (5%)
- NAV_{DURCH_t} : durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t
- $AW_t; t-1; t-2; t-3; t-4; t-5$: Anteilwert zum Ende der Periode t, t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

Wobei:

$PERF_FEE_t$: Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t

$PART$: Partizipation

$PERF_{FONDS(HWM)}_t$: Performance des Fonds in der Periode t zur High Water Mark (HWM t)

$PERF_{HURDLE}_t$: Performance der Hurdle Rate in Periode t (5%)

NAV_{DURCH_t} : durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t

$AW_t; t-1; t-2; t-3; t-4; t-5$: Anteilwert zum Ende der Periode t, t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet erst am zweiten 30. September, der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfonds je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Teilfonds oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Der Portfoliomanager gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Performance Fee (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
Nordlux Pro - Aktien Global A	0,08	7.437,51

Transaktionskosten

Für den 30. September 2025 endenden Berichtszeitraum sind für Nordlux Pro und seine Teilfonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten in folgender Höhe angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
Nordlux Pro - Horizont Fonds	7.143,66
Nordlux Pro - Nordlux Renten	65.228,28
Nordlux Pro - ESG Aktien Global	54.870,49
Nordlux Pro - Konzept 60	10.425,44
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	27.920,75
Nordlux Pro - StiftungsPartner	90.940,33
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds	18.058,71
Nordlux Pro - Aktien Global (ab 15. Januar 2025)	21.890,60

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR) (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in %
Nordlux Pro - Horizont Fonds	76,75
Nordlux Pro - Nordlux Renten	273,71
Nordlux Pro - ESG Aktien Global	171,98
Nordlux Pro - Konzept 60	16,71
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	82,99
Nordlux Pro - StiftungsPartner	92,17
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds	163,93
Nordlux Pro - Aktien Global (ab 15. Januar 2025)	42,62

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfoliumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Nordlux Pro

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Ongoing Charges *)

Ongoing Charges - die Ongoing Charges umfassen die Arten von Kosten, die der OGAW zu tragen hat, unabhängig davon, ob es sich um Ausgaben handelt, die für seinen Betrieb notwendig sind, oder um die Vergütung von Parteien, die mit ihm verbunden sind oder für ihn Dienstleistungen erbringen.

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	Ongoing Charges in % (inklusive Performance Fee) **)	Ongoing Charges mit Zielfonds in % (inklusive Performance Fee)	Ongoing Charges in % (exklusive Performance Fee) **)	Ongoing Charges mit Zielfonds in % (exklusive Performance Fee)
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (A)	2,03	2,85	2,03	2,85
Nordlux Pro - Horizont Fonds CF (B)	2,01	2,84	2,01	2,84
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (A)	1,97	2,79	1,97	2,79
Nordlux Pro - Horizont Fonds TF (B)	1,99	2,81	1,99	2,81
Nordlux Pro - Nordlux Renten A	1,76	2,12	1,72	2,08
Nordlux Pro - Nordlux Renten B	1,74	2,09	1,70	2,05
Nordlux Pro - ESG Aktien Global A	2,00	2,00	2,00	2,00
Nordlux Pro - ESG Aktien Global B	2,08	2,08	2,08	2,08
Nordlux Pro - Konzept 60 A	2,53	3,20	2,00	2,68
Nordlux Pro - Konzept 60 B	2,55	3,22	2,02	2,69
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	1,51	1,54	1,51	1,54
Nordlux Pro - StiftungsPartner A	1,25	1,29	1,25	1,29
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds A	0,96	0,96	0,96	0,96
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds R	2,22	2,22	2,22	2,22
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds V	2,77	2,77	2,77	2,77
Nordlux Pro - Aktien Global A (ab 15. Januar 2025)	1,95	2,28	1,87	2,20

*) Investiert der Fonds mindestens 20% seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden zusammengesetzte Ongoing Charges ermittelt.

**) ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

Im Fall eines verkürzten oder verlängerten Geschäftsjahres werden die Ongoing Charges annualisiert.

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2025 (Fortsetzung)

Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d’abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Sonstige Veröffentlichungen oder Bekanntmachungen, die sich an die Anteilinhaber richten, werden in mindestens einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes veröffentlicht, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Angaben zu den Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

An die Anteilhaber des
Nordlux Pro
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Nordlux Pro (der „Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Nordlux Pro und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. 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, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *réviseur d'entreprises agréé*, welcher 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 wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des 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 zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *réviseur d'entreprises agréé* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

30. Januar 2026

Nordlux Pro

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Nordlux Pro - Horizont Fonds

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (3,300%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.09.2025)
Nordlux Pro - Horizont Fonds	Absoluter VaR	3,300%	22,93%	46,45%	33,79%	44,48%

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 6,40% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Nordlux Pro - Nordlux Renten

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (2,200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.09.2025)
Nordlux Pro - Nordlux Renten	Absoluter VaR	2,200%	17,90%	39,33%	28,74%	27,20%

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Nordlux Pro - ESG Aktien Global	Commitment	100%	0,00%	0,03%	0,00%

Nordlux Pro - Konzept 60

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Nordlux Pro - Konzept 60	Relativer VaR	30% MSCI World Net Return (EUR); 30% Euro Stoxx 50 Net Return (EUR); 40% JPM Government Bond Index EMU (3-5 Y) Total Return (EUR)	170,00%	47,52%	64,15%	58,78%

Grad der Hebelwirkung
Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Nordlux Pro - StiftungsPartner

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Nordlux Pro - StiftungsPartner	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Nordlux Pro - Aktien Global (ab 15. Januar 2025)

Marktrisiko
Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 15. Januar 2025 bis zum 30. September 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Nordlux Pro - Aktien Global (ab 15. Januar 2025)	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2025) aufgeführt:	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	18,59 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,67 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,92 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	3,45 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,88 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,57 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden. Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten. Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2025) aufgeführt:	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	4,46 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	4,01 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,45 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter	31 FTE (Vollzeitäquivalent)

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Nordlux Pro - ESG Aktien Global, Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds und Nordlux Pro - StiftungsPartner

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene nicht berücksichtigt, weil die Gesellschaft keine allgemeine fondsübergreifende Strategie für die Berücksichtigung der PAIs verfolgt.

Auch wenn auf Gesellschaftsebene keine PAIs berücksichtigt werden, sind Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Bestandteil der Anlagestrategie des (Teil-) Fonds und es findet demnach eine verbindliche Berücksichtigung auf Fondsebene statt.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "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" enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Nordlux Pro - Horizont Fonds, Nordlux Pro - Nordlux Renten, Nordlux Pro - Konzept 60 und Nordlux Pro - A&M Kennzahlenfonds, Nordlux Pro - Aktien Global

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Dieser (Teil-)Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Nordlux Pro - ESG Aktien Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299000MWGG8FQ901P83

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**.



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

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

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Teilfonds fokussiert dabei auf Aktien jener Unternehmen, welche ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Leistung sowie Corporate Governance (Environmental, Social und Corporate Governance, kurz; ESG) legen. Betrachtet wurden unter anderem Aspekte wie Klima- und Umweltschutz, Arbeitsrecht, Korruption und Bestechung, sowie Verwicklungen in kontroverse Geschäftsaktivitäten.

Der Aspekt Klima- und Umweltschutz kann mit dem Umweltziel der Taxonomie zur Abschwächung des Klimawandels verknüpft werden.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Konventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Gefährliche/kontroverse Chemikalien/ (Produktion) > 0% Einnahmen
- Zinswucher/ (Produktion, Downstream) > 0% Einnahmen
- Zivile Handfeuerwaffen/ (Upstream, Produktion, Downstream) > 0% Einnahmen
- Reproduktionsmedizin/ (Produktion, Downstream) > 0% Einnahmen
- Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 0% Prozent auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die an der Stromerzeugung auf Basis von Atom-/Kernenergie beteiligt sind (Ausschluss, wenn die 0% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss,

wenn die 0% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)

- Herstellung von kosmetischen Produkten, die im Tierversuch getestet wurden - Hersteller/Dies gibt den Anteil des Umsatzes an, der aus der Herstellung von an Tieren getesteten kosmetischen Mitteln stammt; kosmetische Mittel sind alle Stoffe oder Gemische, die dazu bestimmt sind, mit den äußeren Teilen des menschlichen Körpers (z. B. Epidermis und Haarsystem) oder mit den Zähnen und den Schleimhäuten der Mundhöhle in Berührung zu kommen, um ausschließlich oder hauptsächlich, um sie zu reinigen, zu parfümieren, ihr Aussehen zu verändern, sie zu schützen und sie in gutem Zustand zu halten oder den Körpergeruch zu korrigieren (Produktion, Downstream) > 0% Einnahmen
- Herstellung von kosmetischen Produkten, die im Tierversuch getestet wurden - Vertriebspartner/ Hier wird der Anteil des Umsatzes angegeben, der aus dem Vertrieb von an Tieren getesteten Kosmetika unter der eigenen Marke stammt welche an Tieren getestet wurden. Unter Vertrieb unter eigener Marke versteht man den Kauf von Kosmetika und Körperpflegeprodukten von White-Label
- Herstellern zum Weiterverkauf unter eigenen Marken. In diesem Fall werden die Produkte zwar nicht direkt vom Unternehmen an Tieren getestet, aber die Verantwortung für die Auswahl der Lieferanten bleibt bei ihnen und ist somit ein Problem der Lieferkette (Produktion, Downstream) > 0% Einnahmen
- Herstellung von nicht-kosmetischen an Tieren getesteten Produkten - Hersteller/ hier wird der Anteil des Umsatzes angegeben, der aus der Herstellung von nichtkosmetischen Produkten stammt, die an Tieren getestet werden. Zu den nicht-kosmetischen Produkten gehören z. B. Haushaltschemikalien (Lufterfrischer, Waschmittel, Reinigungsmittel usw.), spezielle Lebensmittel (funktionelle Lebensmittel, Vitamine), Tabak und andere Produkte, die häufig an Tieren getestet werden. Die Definition umfasst auch die Verwendung von Tieren zur Prüfung der Sicherheit industrieller Verfahren und Produkte für den Menschen. (Produktion, Downstream) > 0% Einnahmen
- Herstellung von nicht-kosmetischen an Tieren getesteten Produkten - Vertriebshändler/ hier wird der Anteil des Umsatzes angegeben, der aus dem Vertrieb von nichtkosmetischen Produkten unter der eigenen Marke stammt, die im Tierversuch getestet werden. (Produktion, Downstream) > 0% Einnahmen
- Tierversuche für medizinische Zwecke: 3R-Selbstverpflichtung vorhanden; falls nein Ausschluss
- Stromerzeugung mit einer THG5-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh > 50% Umsatz (Produktion)

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Alle Titel des von EthiFinance GmbH gecoverten Universums werden einem Best-inclass Test unterzogen, wobei Titel, die nicht mindestens den Median-ESG-Score ihres Sektors erreichen, nicht erwerbbar sind.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Die Angaben zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden vom externen Datenanbieter MSCI zur Verfügung gestellt. Angaben dazu, ob die Indikatoren darüber hinaus von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft wurden sind mangels verfügbarer Daten nicht möglich.

Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO2-Fußabdruck 71,7506
(Messgröße: CO2-Fußabdruck (Tonnen CO2-Äquivalente pro Jahr) Scope 12, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) 0,00%
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 59,61%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von

Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13,42%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,47%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.09.2024 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
		Auswirkungen	
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	71,7506	31,4824
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	2,28%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,61%	59,34%

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	3,33%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,42%	12,57%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,47%	40,94%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%

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

Nicht anwendbar.

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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?

Nicht anwendbar.

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *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:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über eine Liste von Ausschlusskriterien. Diese Ausschlüsse decken die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ab und minimieren negative Effekte.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1.10.2024-
30.09.2025

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	3,83	USA
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	Health Care	3,82	USA
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	Information Technology	3,47	USA
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	Financials	3,17	Niederlande
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	Information Technology	2,96	Schweiz
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	Industrials	2,80	Schweiz
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	Health Care	2,51	Deutschland
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	Consumer Discretionary	2,48	Italien
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	2,45	USA
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	Financials	2,41	USA
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	Financials	2,32	USA
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	Financials	2,27	USA
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	Information Technology	2,25	USA
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	Consumer Discretionary	2,23	Japan
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	Communication Services	2,17	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds erfolgte durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Der Teilfonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2025 zu 93,33% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Teilfondsvermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Teilfondsvermögen):

- #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 93,33%
- #2 Andere Investitionen 6,67%



#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.

Historische Vergleiche der Vermögensaufstellung für Artikel 8	GJ 2024*	GJ 2025**
#1 Ausgerichtet auf Ö/S Merkmale	87,87%	93,33%
#2 Andere Investitionen	12,13%	6,67%
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%
#1B Andere Ö/S Merkmale	0,00%	0,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%
Andere Umweltziele	0,00%	0,00%
Soziale Ziele	0,00%	0,00%

* Die Daten, berechnet auf Basis von Wertpapiervermögen.

** Die Daten, berechnet auf Basis von Teilfondsvermögen/NAV

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Information Technology	21,75
Financials	14,61
Consumer Discretionary	11,58
Industrials	11,21
Health Care	10,45
Communication Services	8,27
Consumer Staples	5,33
Materials	4,01
Energy	1,96
Real Estate	1,80
Utilities	1,77

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 0,00%.

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

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

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



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

Nicht anwendbar.

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

☐

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒

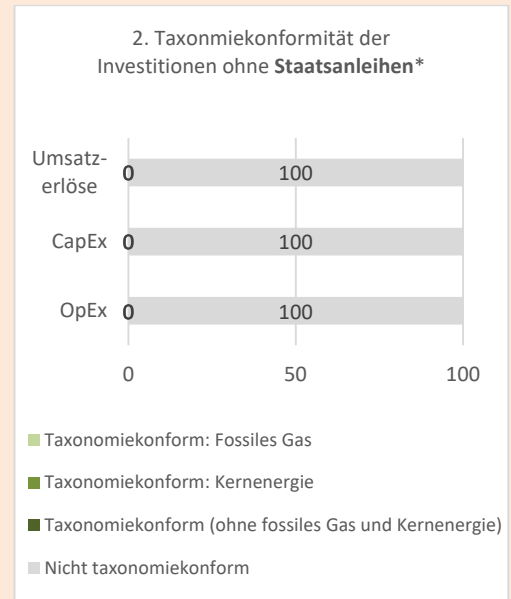
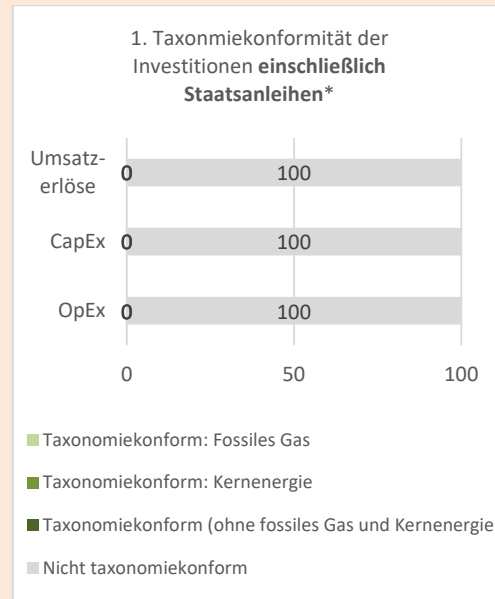
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Dieser Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zu den Liquiditäts- und Derivaten zur Risikosteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Teilfondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Teilfondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Teilfonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Verwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Soweit für die Fondsbestände möglich, wurde die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft die Anleger- und Gläubigerrechte aus den

gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft legte dafür ihrem Abstimmungsverhalten die Leitlinien zur Stimmrechtsausübung für das Inland („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien dienten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Portfolio Manager, falls das Portfoliomanagement delegiert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft machte von Ihrem Stimmrecht Gebrauch und stimmte beispielsweise gegen den Vorschlag der Aktiengesellschaft in folgenden Fällen:

- wenn das Unternehmen kein UNGC-Teilnehmer oder Unterzeichner ist ODER die Menschenrechtspolitik nicht mit dem UNDHR übereinstimmt,
- wenn das Unternehmen nicht an das Carbon Disclosure Project (CDP) oder das Sustainability Accounting Standards Board (SASB) berichtet,
- wenn es bei Ernennungen von Verwaltungsratsmitgliedern eine unzureichende Vertretung von Frauen im Verwaltungsrat gibt



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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

● ***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.

ANHANG

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Nordlux Pro – Bürgerstiftungs-fonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900W3TJTVR5ZM3449

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**.



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

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

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Teilfonds fokussiert dabei auf Aktien jener Unternehmen, welche ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Leistung sowie Corporate Governance (Environmental, Social und Corporate Governance, kurz; ESG) legen und sich staatsseitig an bestimmte Normen halten. Betrachtet wurden beispielsweise Klima- und Umweltschutz, Produkt- und Datensicherheit, Arbeits- und Menschenrechte, sowie Korruption und Bestechung.

Der Aspekt Klima- und Umweltschutz könnte den Umweltzielen der Taxonomie "Abschwächung des Klimawandels" und "Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme" zugeordnet werden.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel > 5,00 % Umsatzerlöse
- Palmöl > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pestizide > 5,00 % Umsatzerlöse
- Unternehmen, die an der Stromerzeugung auf Basis von Atom-/Kernenergie beteiligt sind (Ausschluss, wenn die 5% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 5% Prozent auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss, wenn die 5% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl > 5,00 % Umsatzerlöse
- Anderen fossilen Brennstoffen > 5,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House) ausgeschlossen.

Als Nachhaltigkeitsindikator dient zusätzlich ein Mindest-MSCI-Rating von B, welches sowohl bei Zielfonds- als auch bei Einzelinvestitionen einzuhalten ist. Außerdem werden im Bereich der Aktieninvestments fundamentale Kennzahlen mit dem Final Industry-Adjusted Score von MSCI abgeglichen und so die Titel mit den besten Final Industry-Adjusted Scores bevorzugt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Die Angaben zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden vom externen Datenanbieter MSCI zur Verfügung gestellt. Angaben dazu, ob die Indikatoren darüber hinaus von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft wurden sind mangels verfügbarer Daten nicht möglich.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 8,6308
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck (Tonnen CO₂-Äquivalente pro Jahr) Scope 12, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,62%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 58,70%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,95%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen n.a.
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen n.a.
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.09.2024 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
		Auswirkungen	
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	8,6308	11,5172
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,62%	0,87%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	58,70%	63,91%
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	1,53%

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,95%	37,86%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	n.a.	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	n.a.	0,00%

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

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

Nicht anwendbar.

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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?

Nicht anwendbar.

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

---- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

---- *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:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über eine Liste von Ausschlusskriterien. Diese Ausschlüsse decken die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ab und minimieren negative Effekte.



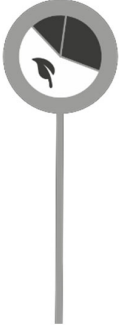
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1.10.2024 – 30.09.2025

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISH iLEO Gov.Bd 0-1Yr UETF Registered Shares o.N.	Rentenfonds	5,32	Land
1,6250% NORDLB IS.S.1990	Financial	3,88	Deutschland
UBS BGG MSCIEO At.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	Rentenfonds	3,04	Luxemburg
MUL Amundi Corp Bond CIPAI UCITS ETF Inh.Anteile Acc	Rentenfonds	3,01	Luxemburg
3,2500% MUENCHEN RUECK 18/49	Financial	1,98	Deutschland
1,5000% ISS GLOBAL 17/27 MTN	Consumer, Non-cyclical	1,94	Dänemark
1,2500% DEUT BOERSE SUB.ANL 20/47	Financial	1,92	Deutschland
0,2500% COMCAST CORP 20/27	Communications	1,91	USA
2,0850% PROSUS 22/30 MTN REGS	Communications	1,88	Niederlande
5,8750% FORT BR.INO. 23/33	Industrial	1,87	USA
0,3750% SEB 21/28 MTN	Financial	1,86	Schweden
ISH iG Ocean Ener. Tra.UETF Registered Shares o.N.	Indexfonds	1,80	Land
3,7500% SANDVIK AB 22/29 MTN	Industrial	1,65	Schweden
4,0000% ARVAL SERV L 22/26 MTN	Consumer, Non-cyclical	1,62	Frankreich
2,8750% MERCK KGAA SUB.ANL 19/79	Consumer, Non-cyclical	1,56	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds erfolgte durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Der Teilfonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2025 zu 92,22% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Teilfondsvermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Teilfondsvermögen):

- #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 92,22%
- #2 Andere Investitionen 7,78%

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

Ermöglichende

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

Übergangstätigkeiten

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



#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

Historische Vergleiche der Vermögensaufstellung für Artikel 8	GJ 2024*	GJ 2025**
#1 Ausgerichtet auf Ö/S Merkmale	97,81%	92,22%
#2 Andere Investitionen	2,19%	7,78%
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%
#1B Andere Ö/S Merkmale	0,00%	0,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%
Andere Umweltziele	0,00%	0,00%
Soziale Ziele	0,00%	0,00%

* Die Daten, berechnet auf Basis von Wertpapiervermögen.

** Die Daten berechnet auf Basis von Teilfondsvermögen/NAV

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Financial	23,20
Rentenfonds	12,57
Information Technology	10,26
Consumer, Non-cyclical	7,73
Industrials	9,17
Consumer Discretionary	5,43
Communications	4,96
Communication Services	4,81
Health Care	4,64
Indexfonds	3,02
Consumer Staples	2,99
Materials	1,68
Aktienfonds	1,60
Technology	1,52
Real Estate	1,40
Consumer, Cyclical	1,38
Utilities	1,24

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 0,62%.



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

Nicht anwendbar.

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

☐

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒

Nein

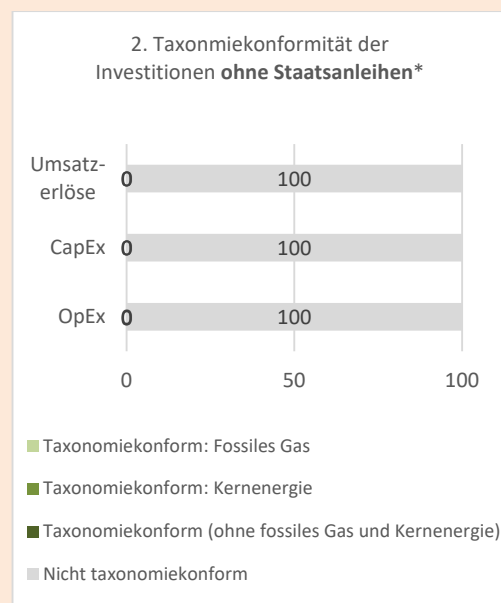
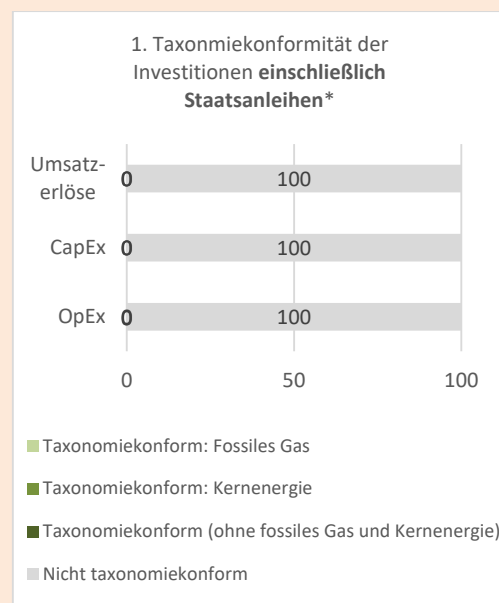
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Dieser Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditäts- und Derivate zur Risikosteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Teilfondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Teilfondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Teilfonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Verwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Soweit für die Fondsbestände möglich, wurde die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft die Anleger- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten (Teil-)Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft legte dafür ihrem Abstimmungsverhalten die Leitlinien zur Stimmrechtsausübung für das Inland („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien dienten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Portfolio Manager, falls das Portfoliomanagement delegiert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft machte von Ihrem Stimmrecht Gebrauch und stimmte beispielsweise gegen den Vorschlag der Aktiengesellschaft in folgenden Fällen:

- wenn das Unternehmen kein UNGC-Teilnehmer oder Unterzeichner ist ODER die Menschenrechtspolitik nicht mit dem UNDHR übereinstimmt,
- wenn das Unternehmen nicht an das Carbon Disclosure Project (CDP) oder das Sustainability Accounting Standards Board (SASB) berichtet,
- wenn es bei Ernennungen von Verwaltungsratsmitgliedern eine unzureichende Vertretung von Frauen im Verwaltungsrat gibt
- wenn das Unternehmen und die Mitglieder des Nominierungs- oder Governance-Ausschusses keine ausreichende Aufsicht über die Umwelt- und Sozialaspekte haben.



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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

● ***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.

ANHANG

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Nordlux Pro – StiftungsPartner

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990006XIH105YUO316

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**.



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

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

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Teilfonds fokussiert dabei auf Aktien und Anleihen jener Unternehmen und 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 halten. Betrachtet wurden beispielsweise Klima- und Umweltschutz, Produkt- und Datensicherheit, Arbeits- und Menschenrechte, sowie Korruption und Bestechung.

Der Aspekt Klima- und Umweltschutz könnte den Umweltzielen der Taxonomie "Abschwächung des Klimawandels" und "Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme" zugeordnet werden.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel > 5,00 % Umsatzerlöse
- Palmöl > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pestizide > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss, wenn die 5% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die an der Stromerzeugung auf Basis von Atom-/Kernenergie beteiligt sind (Ausschluss, wenn die 5% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 5% Prozent auf Emittentenebene überschritten wird)
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl > 5,00 % Umsatzerlöse
- anderen fossilen Brennstoffe > 5,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

Als Nachhaltigkeitsindikator dient zusätzlich ein Mindest-MSCI-Rating von B, welches sowohl bei Zielfonds- als auch bei Einzelinvestitionen einzuhalten ist. Außerdem werden im Bereich der Aktieninvestments fundamentale Kennzahlen mit dem Final Industry-Adjusted Score von MSCI abgeglichen und so die Titel mit den besten Final Industry-Adjusted Scores bevorzugt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Die Angaben zu den Nachhaltigkeitsindikatoren wurden vom externen Datenanbieter MSCI zur Verfügung gestellt. Angaben dazu, ob die Indikatoren darüber hinaus von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft wurden sind mangels verfügbarer Daten nicht möglich.

Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 7,3373
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck (Tonnen CO₂-Äquivalente pro Jahr) Scope 12 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,48%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 60,80%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,46%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.09.2024 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
		Auswirkungen	
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	7,3373	14,8167
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,48%	0,29%

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	60,80%	65,99%
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	1,76%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,46%	37,98%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

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.

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

Nicht anwendbar.

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

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

Nicht anwendbar.

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

- **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:**

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über eine Liste von Ausschlusskriterien. Diese Ausschlüsse decken die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ab und minimieren negative Effekte.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1.10.2024 – 30.09.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.	Rentenfonds	7,35	Irland
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	Rentenfonds	3,04	Luxemburg
MUL Amundi Corp Bond Cl.PAI UCITS ETF Inh.Anteile Acc	Rentenfonds	2,51	Luxemburg
0,5000% ITALIEN 21/28	Government	2,32	Italien
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	Government	1,67	Deutschland
3,2500% NATIONW.BLDG 22/29 MTN	Financial	1,66	Großbritannien
AMUS Tr.Bd 7-10Y UCITS ETF Act.Nom. Mo.Hgd EUR Acc. oN	Indexfonds	1,64	Luxemburg
3,2500% MUENCH.RUECK 18/49	Financial	1,63	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	Government	1,63	Deutschland
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	Rentenfonds	1,62	Irland
2,8750% MERCK KGAA SUB.ANL.19/79	Consumer, Non-cyclical	1,60	Deutschland
1,5000% ISS GLOBAL 17/27 MTN	Consumer, Non-cyclical	1,60	Dänemark
1,6250% NORDLB IS.S.1990	Financial	1,60	Deutschland
2,0000% ROY.SCHIPHOL 20/29 MTN	Industrial	1,59	Niederlande
2,7500% AUTO.SUD FR 22/32 MTN	Consumer, Non-cyclical	1,58	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds erfolgte durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

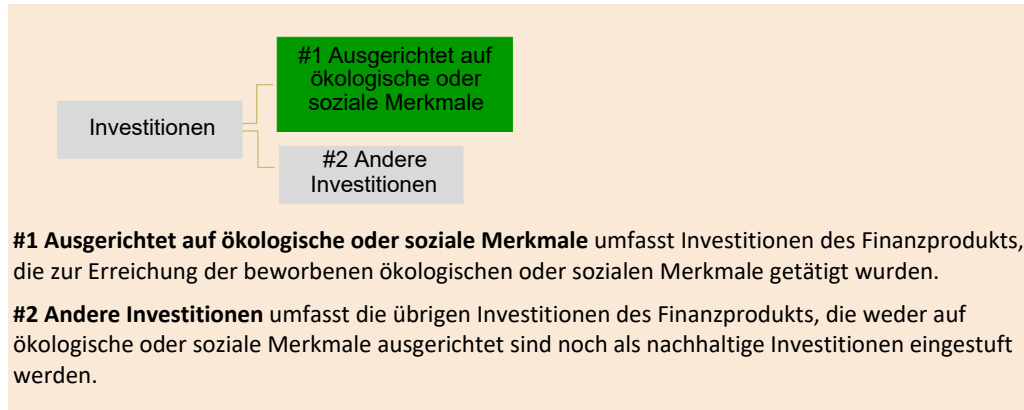
Der Teilfonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2025 zu 82,80% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Teilfondsvermögen aus.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Investitionen (bezogen auf das Teilfondsvermögen):

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 82,80%
#2 Andere Investitionen 17,20%



Historische Vergleiche der Vermögensaufstellung für Artikel 8	GJ 2024	GJ 2025
#1 Ausgerichtet auf Ö/S Merkmale	82,95%	82,80%
#2 Andere Investitionen	17,05%	17,20%
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%
#1B Andere Ö/S Merkmale	0,00%	0,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%
Andere Umweltziele	0,00%	0,00%
Soziale Ziele	0,00%	0,00%

* Die Daten, berechnet auf Basis von Wertpapiervermögen.

** Die Daten, berechnet auf Basis von Teilfondsvermögen/NAV

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

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

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

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

Sektor	In % der Vermögenswerte
Rentenfonds	15,51
Financial	19,22
Consumer, Non-cyclical	9,33
Government	6,24
Information Technology	5,86
Communications	3,76
Indexfonds	3,72
Industrial	8,30
Consumer Discretionary	3,26
Communication Services	3,02
Health Care	2,47
Consumer Staples	1,54
Consumer, Cyclical	1,42
Technology	1,25
Aktienfonds	1,06
Materials	0,87
Utilities	0,69
Real Estate	0,56

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 0,48%.



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

Nicht anwendbar.

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

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

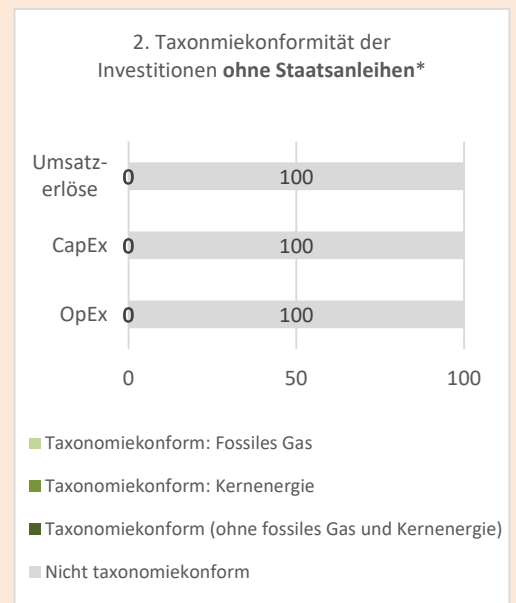
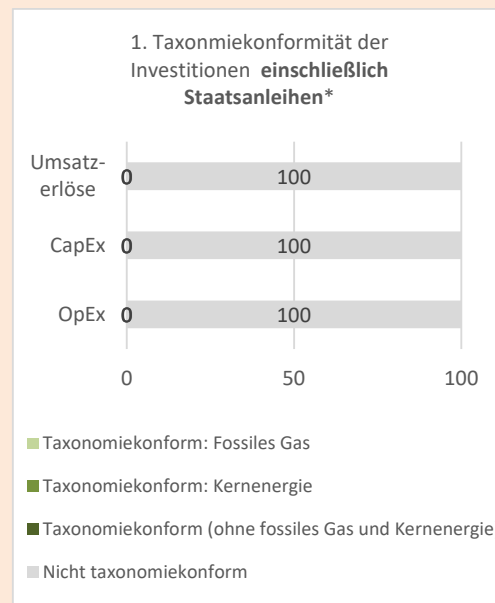
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Dieser Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtet sich derzeit nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zu den Liquiditäts- und Derivaten zur Risikosteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Teilfondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Teilfondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Teilfonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Verwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Soweit für die Fondsbestände möglich, wurde die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft die Anleger- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft legte dafür ihrem Abstimmungsverhalten die Leitlinien zur Stimmrechtsausübung für das Inland („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien dienten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Portfolio Manager, falls das Portfoliomanagement delegiert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft machte von Ihrem Stimmrecht Gebrauch und stimmte beispielsweise gegen den Vorschlag der Aktiengesellschaft in folgenden Fällen:

- wenn das Unternehmen kein UNGC-Teilnehmer oder Unterzeichner ist ODER die Menschenrechtspolitik nicht mit dem UNDHR übereinstimmt,
- wenn das Unternehmen nicht an das Carbon Disclosure Project (CDP) oder das Sustainability Accounting Standards Board (SASB) berichtet,
- wenn es bei Ernennungen von Verwaltungsratsmitgliedern eine unzureichende Vertretung von Frauen im Verwaltungsrat gibt



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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

● ***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.