



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

## NORD/LB Lux Umbrella Fonds

### -Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

Alternativer Investmentfonds („AIF“) in Form eines «Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds

**Handelsregister-Nr. K1706**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds  
**«NORD/LB Lux Umbrella Fonds»**  
umfasst folgenden Teilfonds:

- NORD/LB Horizont Fonds

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
<b>Teilfonds NORD/LB Horizont Fonds</b>	<b>4</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Asset Allokation des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	7

Der Fonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds besteht zum 31. März 2023 ausschließlich aus dem Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds.

## Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft / Alternative Investment Fund Manager (AIFM)**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft / des AIFM**

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

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

seit dem 1. November 2022:

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft / des AIFM**

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

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

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

### **Fondsmanager**

Nordlux Vermögensmanagement S.A.  
23 a, rue Edmond Reuter  
L-5326 Contern  
[www.nordlux-vm.lu](http://www.nordlux-vm.lu)

### **Verwahrstelle**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

### **Register- und Transferstelle**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zahlstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

Bayerische Landesbank  
Brienner Straße 18  
D-80333 München  
[www.bayernlb.de](http://www.bayernlb.de)

### **Zahlstelle**

#### **in dem Großherzogtum Luxemburg**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

### **Informationsstelle**

#### **in dem Großherzogtum Luxemburg**

Nordlux Vermögensmanagement S.A.  
23 a, rue Edmond Reuter  
L-5326 Contern  
[www.nordlux-vm.lu](http://www.nordlux-vm.lu)

### **Repräsentant und Informationsstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

Bayerische Landesbank  
Brienner Straße 18  
D-80333 München  
[www.bayernlb.de](http://www.bayernlb.de)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

## NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds per 31. März 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	14.348.188,40
(Wertpapiereinstandskosten EUR 13.387.152,17)	
Derivate	-40.093,88
Bankguthaben	255.054,39
<b>Summe Aktiva</b>	<b>14.563.148,91</b>
Bankverbindlichkeiten	-35.102,35
Sonstige Verbindlichkeiten	-51.843,63
<b>Summe Passiva</b>	<b>-86.945,98</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>14.476.202,93</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,40	57,94
USD	6,02	41,62
JPY	0,04	0,31
GBP	0,02	0,12
MXN	0,00	0,01
<b>Summe</b>	<b>14,48</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	14,35	99,12
<b>Summe</b>	<b>14,35</b>	<b>99,12</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	9,52	65,73
Irland	1,93	13,36
Liechtenstein	1,79	12,34
Schweiz	1,11	7,69
<b>Summe</b>	<b>14,35</b>	<b>99,12</b>

### Asset Allokation des Teilfonds \*) NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

Wertpapiere	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Renten- & Zinsstrategien	4,21	29,05
Versicherungsgebundene Anleihen	3,20	22,10
Total Return Aktienstrategien	3,15	21,78
Aktien	1,92	13,25
Rohstoffe/Edelmetalle (Gold)	1,83	12,66
Geldmarkt / Kassa (saldiert mit Verbindlichkeiten)	0,17	1,16
<b>Netto-Teilfondsvermögen per 31.03.2023</b>	<b>14,48</b>	<b>100,00</b>

\*) Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, dass die Zuordnung einzelner Vermögensgegenstände des Fonds zu einzelnen Gattungen in der Vermögensaufstellung nach den maßgeblichen Kriterien des Luxemburger Rechts erfolgt, denen der Fonds unterliegt. Die Qualifikation einzelner Vermögensgegenstände nach deutschem Recht mag davon abweichen.

# NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
AIS-Amundi MSCI World ex Euro. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045537	ANT	1.872,00 EUR	430,5500	805.989,60	5,57
Eurizon Fd-Azioni Strat.Fless. Registered Units Z o.N.	LU0497418391	ANT	6.725,00 EUR	195,4500	1.314.401,25	9,08
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094	ANT	166.000,00 EUR	5,1880	861.208,00	5,95
JSS IF-JSS Twe.Su.Insu.Bd Opp. Act. Nom. IZ3 EUR Acc. oN	LU2075975461	ANT	8.500,00 EUR	98,7600	839.460,00	5,80
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	ANT	32.182,00 EUR	23,6000	759.495,20	5,25
Nordlux Pro Fdmgt-N.ESG Akt.Gl Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU2060922031	ANT	10.000,00 EUR	111,1600	1.111.600,00	7,68
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	LU0725384472	ANT	8.500,00 EUR	89,8300	763.555,00	5,27
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	LU0725386501	ANT	12.000,00 EUR	89,5700	1.074.840,00	7,42
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. I EUR Acc. oN	LI1103026582	ANT	8.500,00 EUR	84,4300	717.655,00	4,96
Aviva Inv.-Global Convertibles Inhaber-Ant.I USD (thes.) o.N.	LU0160787601	ANT	2.000,00 USD	263,7480	485.522,57	3,35
COELI I-Fr.Mkts Fixed Inc. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2273160551	ANT	8.000,00 USD	82,7000	608.955,77	4,21
CSIF 4 Cr.Sui.Lux)Cat Bd Fd Act. Nom. EB USD Acc. oN	LU2250179053	ANT	62.746,00 USD	12,0000	693.038,80	4,79
Plenum CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD o.N.	LI0227305914	ANT	9.500,00 USD	122,1700	1.068.263,61	7,38
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687	ANT	750,00 USD	1.533,3800	1.058.525,47	7,31
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile A USD o.N.	CH0044781141	ANT	650,00 USD	1.860,2000	1.112.918,22	7,69
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N.	IE00BD2B9264	ANT	10.000,00 USD	116,5500	1.072.759,91	7,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>14.348.188,40</b>	<b>99,12</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Optionsrechte auf Terminkontrakte</b>						
Call Gold 100 OZ CNS Future Mai 23 1920 25.04.23		STK	-6 USD	72,6000	-40.093,88	-0,28
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-40.093,88</b>	<b>-0,28</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR 191.436,34	EUR	191.436,34	1,32
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP 15.230,32	EUR	17.332,79	0,12
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY 6.480.457,29	EUR	44.817,80	0,31
Bankkonto Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN 28.787,10	EUR	1.467,46	0,01
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>255.054,39</b>	<b>1,76</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD -53,17	EUR	-32,78	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK -8,37	EUR	-0,74	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD -38.088,45	EUR	-35.057,71	-0,24
Bankverbindlichkeiten Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			ZAR -214,39	EUR	-11,12	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-35.102,35</b>	<b>-0,24</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-51.843,63</b>	<b>-0,36</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>14.476.202,93</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds CF (A)	EUR	99,77
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds TF (A)	EUR	97,03
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds CF (B)	EUR	89,59
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds TF (B)	EUR	87,01
Umlaufende Anteile des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds CF (A)	STK	25.233,804
Umlaufende Anteile des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds TF (A)	STK	71.697,934
Umlaufende Anteile des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds CF (B)	STK	7.444,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds TF (B)	STK	49.819,480
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,12
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,28

### Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call Gold 100 OZ CNS Future Mai 23 1920 25.04.23	USD	-6,00	1,00	1.986,2000	0,920429	10.968,94
<b>Summe Optionen</b>						<b>10.968,94</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2023
Australischer Dollar	AUD	1,622200	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,878700	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	144,595600	=1	EUR
Mexikanischer Peso	MXN	19,616950	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,378500	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,276350	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,086450	=1	EUR

Da der Fonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds zum 31. März 2023 aus nur einem Teilfonds, dem NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds, besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds sowie dessen Vermögensaufstellung gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der NORD/LB Lux Umbrella Fonds ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines "fonds commun de placement à compartiments multiples" errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten, das am 5. August 2009 auf unbestimmte Dauer aufgelegt wurde.

Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Art. 88-1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner durch das Gesetz vom 12. Juli 2013 abgeänderten Form qualifiziert jeden Organismus gemeinsamer Anlagen, der Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt, als einen Alternativen Investmentfonds. Mit Wirkung zum 1. Juli 2014 wurden der Verkaufsprospekt sowie das Verwaltungsreglement des Fonds an die Vorgaben des Luxemburger Gesetzes von 2013 angepasst.

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

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

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

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarkt-instrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Edelmetall-Terminkontrakte werden, wie andere an organisierten Märkten gehandelte Termingeschäfte, mit dem letzten verfügbaren Handelskurs bewertet. Für die Bewertung von physischen Edelmetallbeständen wird der offizielle Nachmittagsfixingkurs, alternativ das jeweils zuletzt erhältliche Edelmetallfixing herangezogen.
- j) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- k) Verbindlichkeiten einschließlich Kreditaufnahmen werden mit ihrem Nennwert angesetzt.

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

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

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

- 3. Sofern für einen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung vorgenommen. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die mehr als 20% der an diesem Bewertungstag im Umlauf befindlichen Teilfondsanteile ausmachen, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge des Teilfonds.

### Kosten

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

### Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

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

#### Teilfonds NORD/LB Lux Umbrella Fonds - NORD/LB Horizont Fonds

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

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle rate
NORD/LB Horizont Fonds	CF (A)	2,00%
NORD/LB Horizont Fonds	TF (A)	2,00%
NORD/LB Horizont Fonds	CF (B)	2,00%
NORD/LB Horizont Fonds	TF (B)	2,00%

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
NORD/LB Horizont Fonds	CF (A)	3M-Euribor
NORD/LB Horizont Fonds	TF (A)	3M-Euribor
NORD/LB Horizont Fonds	CF (B)	3M-Euribor
NORD/LB Horizont Fonds	TF (B)	3M-Euribor

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
NORD/LB Horizont Fonds	CF (A)	EUR	0,00	0,00 %
NORD/LB Horizont Fonds	TF (A)	EUR	0,00	0,00 %
NORD/LB Horizont Fonds	CF (B)	EUR	0,00	0,00 %
NORD/LB Horizont Fonds	TF (B)	EUR	0,00	0,00 %

### Während des Berichtszeitraums getätigte Wertpapiergeschäfte: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Für den Teilfonds NORD/LB Horizont Fonds:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
AIS-Amundi MSCI World ex Euro. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT		759
CSIF 4 Cr.Sui.Lux)Cat Bd Fd Act. Nom. EB USD Acc. oN	ANT	21.600	
iShs-UK Dividend UCITS ETF Registered Shares GBP (Dist)oN	ANT		41.623
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	ANT		3.500
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	ANT		1.000

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

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

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Im Zuge des Wechsels der Verwaltungsgesellschaft von der LRI Invest S.A., 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, als abgebende Verwaltungsgesellschaft, zu Universal-Investment-Luxemburg S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, als aufnehmende Verwaltungsgesellschaft, erfolgt zum 1. Juni 2023 eine Verschmelzung des NORD/LB Lux Umbrella Fonds – NORD/LB Horizont Fonds (übertragender Fonds) auf den zu diesem Zweck gegründeten „Horizont Fonds“ (übernehmender Fonds), einem Teilfonds eines neu aufgelegten FCP Investmentfonds „Nordlux Pro“.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
NORD/LB Horizont Fonds	CF (A)	A0X9BA	LU0438890013
NORD/LB Horizont Fonds	TF (A)	A0X9BB	LU0438890526
NORD/LB Horizont Fonds	CF (B)	A0X9BC	LU0438891177
NORD/LB Horizont Fonds	TF (B)	A0X9BD	LU0438892654

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die Erträge der Anteilklassen CF (A) und TF (A) zu thesaurieren und die Erträge der Anteilklassen CF (B) und TF (B) auszuschütten.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
NORD/LB Horizont Fonds	CF (B)	15.11.2022	EUR	0,25
NORD/LB Horizont Fonds	TF (B)	15.11.2022	EUR	0,25

### Steuern

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

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

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

### Anteilpreise

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

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

### Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile A Cap. EUR o.N.	0,15
Nordlux Pro Fdmgt-Nordlux Str. Namens-Anteile B Dis. EUR o.N.	0,15
Nordlux Pro Fdmgt-N.ESG Akt.GI Act. Nom. A EUR Acc. oN	0,15

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

### Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

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