

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



nordIX Anleihen Defensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	116.109.280,71	101,33
1. Anleihen	109.132.950,00	95,25
< 1 Jahr	991.515,00	0,87
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.740.075,00	7,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.257.574,00	13,32
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	67.147.018,00	58,60
>= 10 Jahre	16.996.768,00	14,83
2. Derivate	-1.005.840,26	-0,88
3. Bankguthaben	3.719.850,24	3,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.262.320,73	3,72
II. Verbindlichkeiten	-1.529.077,23	-1,33
III. Fondsvermögen	114.580.203,48	100,00

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	109.132.950,00	95,25
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	93.270.066,00	81,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	93.270.066,00	81,40
0,2500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 304 v.20(27)	DE000A289LU4		EUR	1.000	0	0 %	93,604	936.040,00	0,82
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR	500	0	0 %	96,802	484.010,00	0,42
3,3750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	FR001400QB37		EUR	500	0	0 %	101,402	507.010,00	0,44
4,0000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2023(23/35)	XS2595036554		EUR	1.500	0	0 %	103,208	1.548.120,00	1,35
3,7500 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2901993019		EUR	200	0	0 %	100,622	201.244,00	0,18
2,5000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/29)	XS3064418687		EUR	400	400	0 %	99,927	399.708,00	0,35
4,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/54)	XS3064430385		EUR	100	100	0 %	98,402	98.402,00	0,09
5,0000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2598746373		EUR	600	0	0 %	107,494	644.964,00	0,56
4,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	BE6364523629		EUR	500	500	0 %	99,599	497.995,00	0,43
3,5000 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400SJS4		EUR	100	0	0 %	98,544	98.544,00	0,09
4,8000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071		EUR	1.000	0	0 %	104,236	1.042.360,00	0,91
3,2780 % AstraZeneca Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2872909770		EUR	500	0	0 %	100,382	501.910,00	0,44
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2555221246		EUR	1.000	0	0 %	108,185	1.081.850,00	0,94
1,1040 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2019(34)	XS2081016763		EUR	1.000	0	0 %	80,269	802.690,00	0,70
4,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	FR001400HMF8		EUR	1.500	0	0 %	105,292	1.579.380,00	1,38
3,1250 % British Telecommunications PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2994509706		EUR	500	500	0 %	98,732	493.660,00	0,43
2,5000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bonds 2025(30)	XS3067311145		EUR	2.000	2.000	0 %	99,333	1.986.660,00	1,73
3,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3002418914		EUR	500	500	0 %	100,620	503.100,00	0,44
3,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	FR001400SID8		EUR	400	0	0 %	99,023	396.092,00	0,35
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/33)	XS2307863998		EUR	1.000	0	0 %	81,964	819.640,00	0,72
3,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2025(25/33)	FR001400T0B0		EUR	1.000	1.000	0 %	98,438	984.380,00	0,86
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2895051212		EUR	400	0	0 %	99,251	397.004,00	0,35
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34)	FR001400N2M9		EUR	1.500	0	0 %	102,626	1.539.390,00	1,34
1,6010 % DAA Finance PLC EO-Notes 2020(32/32)	XS2244415175		EUR	1.800	0	0 %	89,139	1.604.502,00	1,40
3,2000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2		EUR	200	0	0 %	101,316	202.632,00	0,18
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	500	0	0 %	98,399	491.995,00	0,43
1,3500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/39)	XS2050406177		EUR	1.500	0	0 %	73,771	1.106.565,00	0,97
3,6250 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2852136063		EUR	1.000	0	0 %	101,236	1.012.360,00	0,88
0,5000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2308616841		EUR	1.000	0	0 %	86,721	867.210,00	0,76
0,7500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2360881549		EUR	500	0	0 %	81,965	409.825,00	0,36

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Edenred SE EO-Notes 2025(25/30)	FR001400UHA2		EUR	1.000	1.000	0	100,108	1.001.080,00	0,87
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	FR001400D6O8		EUR	500	0	0	107,541	537.705,00	0,47
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	500	0	0	96,187	480.935,00	0,42
0,8750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(33/33)	XS2339427820		EUR	500	0	0	83,486	417.430,00	0,36
0,2500 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 21(31)	AT0000A2N837		EUR	1.500	0	0	86,125	1.291.875,00	1,13
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2550909415		EUR	1.500	0	0	104,304	1.564.560,00	1,37
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	XS2532370231		EUR	500	0	0	106,398	531.990,00	0,46
1,5000 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2018(38)	BE0001784389		EUR	500	0	0	78,388	391.940,00	0,34
0,6250 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	BE0002831122		EUR	600	0	0	84,798	508.788,00	0,44
3,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2028) S.2769	DE000HCB0B69		EUR	1.100	0	0	101,706	1.118.766,00	0,98
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767		EUR	400	400	0	99,708	398.832,00	0,35
5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31)	XS2673808726		EUR	1.000	0	0	110,237	1.102.370,00	0,96
1,2000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/40)	XS2115092012		EUR	1.000	0	0	70,339	703.390,00	0,61
4,0000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/43)	XS2583742668		EUR	500	0	0	98,571	492.855,00	0,43
3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2025(25/32)	FR001400YD27		EUR	300	300	0	100,723	302.169,00	0,26
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2788435050		EUR	2.000	0	0	103,272	2.065.440,00	1,80
1,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(25)	IT0005493298		EUR	500	0	1.500	99,904	499.520,00	0,44
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2010331101		EUR	500	0	0	79,093	395.465,00	0,35
3,8750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/35)	FR001400KHX5		EUR	1.000	0	0	98,042	980.420,00	0,86
4,0000 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068		EUR	1.500	1.000	0	101,234	1.518.510,00	1,33
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2905504754		EUR	1.000	0	0	101,825	1.018.250,00	0,89
3,2500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2025(37)	XS2997390153		EUR	800	800	0	97,885	783.080,00	0,68
2,5000 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/27)	FR001400TT34		EUR	700	0	0	100,435	703.045,00	0,61
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	FR0013508694		EUR	500	0	0	89,192	445.960,00	0,39
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014001IP3		EUR	1.000	0	0	73,384	733.840,00	0,64
0,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.21(21/33)	DE000A3H3JU7		EUR	2.000	0	0	80,217	1.604.340,00	1,40
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2841247583		EUR	2.000	0	0	103,333	2.066.660,00	1,80
3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2923451194		EUR	1.500	1.000	0	99,118	1.486.770,00	1,30
2,7500 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/27)	XS2904651093		EUR	1.000	0	0	100,491	1.004.910,00	0,88
3,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 25(25/32)	FR001400ZEE6		EUR	200	200	0	99,510	199.020,00	0,17
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090		EUR	1.500	0	0	104,600	1.569.000,00	1,37
3,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/34)	XS2535309798		EUR	1.000	0	0	99,658	996.580,00	0,87
3,8750 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2834367729		EUR	1.000	0	0	102,500	1.025.000,00	0,89
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3025943419		EUR	1.000	1.000	0	100,513	1.005.130,00	0,88
3,5000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2574870759		EUR	1.000	0	0	101,267	1.012.670,00	0,88
3,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2498042584		EUR	800	0	0	99,938	799.504,00	0,70

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2599779597		EUR	500	0	0	104,184	520.920,00	0,45
0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(40/40)	XS2263684933		EUR	500	0	0	62,638	313.190,00	0,27
3,6250 % Norsk Hydro ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2969693113		EUR	600	600	0	100,492	602.952,00	0,53
3,2500 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(31/31)	XS2886118079		EUR	1.000	0	0	101,769	1.017.690,00	0,89
2,7500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2447602793		EUR	500	0	0	98,204	491.020,00	0,43
0,9000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2021(21/41)	XS2404214020		EUR	1.000	0	0	68,667	686.670,00	0,60
1,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2022(22/34)	XS2439004685		EUR	800	0	0	84,794	678.352,00	0,59
3,6250 % Prysmian S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2948435743		EUR	400	0	0	101,923	407.692,00	0,36
0,0500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2021(27)	XS2381599898		EUR	1.500	0	0	95,022	1.425.330,00	1,24
5,1250 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/34)	XS2644969698		EUR	2.000	0	1.000	109,276	2.185.520,00	1,91
3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2681384041		EUR	2.000	0	0	103,007	2.060.140,00	1,80
3,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2744299335		EUR	700	0	0	97,622	683.354,00	0,60
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	XS2333391485		EUR	1.000	0	0	82,429	824.290,00	0,72
0,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	FR0014007LP4		EUR	1.000	0	0	80,122	801.220,00	0,70
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2900391777		EUR	100	0	0	101,376	101.376,00	0,09
2,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509		EUR	1.000	0	0	92,319	923.190,00	0,81
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	FR001400F711		EUR	500	0	0	100,911	504.555,00	0,44
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	FR001400N285		EUR	1.000	0	0	98,531	985.310,00	0,86
1,8750 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2022(22/30)	XS2455401757		EUR	1.000	0	0	94,406	944.060,00	0,82
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(43/44)	XS2769892600		EUR	2.000	2.000	0	95,637	1.912.740,00	1,67
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970		EUR	500	0	0	103,636	518.180,00	0,45
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	1.500	0	0	96,462	1.446.930,00	1,26
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(28)	FR001400M6G3		EUR	1.500	0	0	104,880	1.573.200,00	1,37
2,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2464732770		EUR	500	0	0	92,765	463.825,00	0,40
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	XS2787827604		EUR	200	0	0	92,841	185.682,00	0,16
3,6250 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	XS2827697272		EUR	2.000	0	1.000	100,401	2.008.020,00	1,75
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9		EUR	300	300	0	101,780	305.340,00	0,27
4,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	XS2549543499		EUR	1.500	0	0	108,440	1.626.600,00	1,42
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	500	0	0	94,600	473.000,00	0,41
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2025(28)	XS2972972017		EUR	1.000	1.000	0	101,577	1.015.770,00	0,89
0,8500 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(31)	XS2289133758		EUR	1.000	0	0	88,899	888.990,00	0,78
3,3750 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2886143770		EUR	400	0	0	99,303	397.212,00	0,35
0,7500 % Vesteda Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	XS2398710546		EUR	1.500	0	0	85,280	1.279.200,00	1,12
4,0000 % Vesteda Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2815987834		EUR	1.500	0	0	102,470	1.537.050,00	1,34
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	DE000A3MQS72		EUR	1.500	0	0	93,489	1.402.335,00	1,22

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	DE000A3829J7		EUR	3.000	1.500	0 %	103,013	3.090.390,00	2,70
3,7500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2023(39)	BE0002956374		EUR	1.000	0	0 %	99,173	991.730,00	0,87

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 15.862.884,00 13,84

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 15.862.884,00 13,84

3,2500 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2025(25/34)	XS2993380885		EUR	500	500	0 %	98,767	493.835,00	0,43
2,0000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. EO-Notes 2022(22/34)	XS2456839369		EUR	500	0	1.000 %	90,190	450.950,00	0,39
0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2021(21/41)	XS2280780771		EUR	750	0	0 %	60,873	456.547,50	0,40
3,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2776512035		EUR	500	0	0 %	99,273	496.365,00	0,43
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569		EUR	1.500	0	0 %	103,987	1.559.805,00	1,36
3,8750 % Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938		EUR	1.500	0	1.000 %	102,853	1.542.795,00	1,35
0,6250 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966		EUR	300	0	0 %	49,241	147.723,00	0,13
3,6250 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2023(37)	XS2577042893		EUR	250	0	0 %	102,529	256.322,50	0,22
4,0000 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2023(43)	XS2722190795		EUR	400	0	0 %	103,659	414.636,00	0,36
1,3750 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2022(22/32)	XS2428716000		EUR	1.000	0	0 %	85,589	855.890,00	0,75
0,8350 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/32) Reg.S	XS2196322403		EUR	500	0	0 %	85,591	427.955,00	0,37
2,8750 % Haleon UK Capital PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2902024772		EUR	600	0	0 %	100,602	603.612,00	0,53
3,0000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/27)	XS2919101498		EUR	600	0	0 %	100,879	605.274,00	0,53
2,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/29)	XS3005214104		EUR	400	400	0 %	100,931	403.724,00	0,35
1,0000 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2021(21/51)	XS2391865305		EUR	800	0	0 %	53,485	427.880,00	0,37
1,6250 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2022(22/35)	XS2463961677		EUR	400	0	0 %	85,293	341.172,00	0,30
4,4899 % Mexiko EO-Notes 2024(24/32)	XS2754067242		EUR	500	0	1.000 %	101,281	506.405,00	0,44
2,0960 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2465984529		EUR	500	0	0 %	92,489	462.445,00	0,40
1,9500 % Peru EO-Bonds 2021(21/36)	XS2408608219		EUR	500	0	0 %	81,078	405.390,00	0,35
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	XS2589820294		EUR	2.000	0	0 %	106,159	2.123.180,00	1,85
3,5000 % REWE International Finance BV EO-Notes 2025(25/32)	XS3092557126		EUR	2.000	2.000	0 %	99,413	1.988.260,00	1,74
0,5000 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2021(21/31)	XS2360041474		EUR	400	0	0 %	83,752	335.008,00	0,29
1,1250 % Vicinity Centres Re Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2071382662		EUR	500	0	0 %	91,620	458.100,00	0,40
3,8750 % VISA Inc. EO-Notes 2025(25/44)	XS3063725058		EUR	100	100	0 %	99,610	99.610,00	0,09

Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 109.132.950,00 95,25

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.005.840,26	-0,88
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-26.051,50	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-26.051,50	-0,02
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX			185	EUR	4.400.000			-40.920,00	-0,04
FUTURE EURO-SCHATZ 08.09.25 EUREX			185	EUR	-10.000.000			13.000,00	0,01
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.09.25 ICE			961	GBP	2.000.000			1.868,50	0,00
Devisen-Derivate							EUR	31.939,42	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	31.939,42	0,03
Offene Positionen									
USD/EUR 1,2 Mio.							OTC	31.939,42	0,03
Swaps							EUR	-1.011.728,18	-0,88
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps							EUR	-1.996.683,44	-1,74
SWAP 2.6100% FIX / 04.06.2025/04.06.2043				OTC	EUR	3.000.000		52.597,78	0,05
SWAP 2.5540% FIX / 04.06.2025/04.06.2052				OTC	EUR	1.000.000		30.404,30	0,03
SWAP 2.8740% FIX / 05.06.2024/05.03.2037				OTC	EUR	3.500.000		-73.622,83	-0,06
SWAP 2.3590% FIX / 05.06.2025/05.06.2035				OTC	EUR	5.000.000		53.098,37	0,05
SWAP 2.3100% FIX / 07.03.2025/07.03.2029				OTC	EUR	10.000.000		-47.920,02	-0,04
SWAP 3.1650% FIX / 08.03.2023/10.12.2040				OTC	EUR	4.000.000		-190.557,83	-0,17
SWAP 3.2180% FIX / 09.03.2023/09.12.2033				OTC	EUR	16.000.000		-900.798,70	-0,79
SWAP 3.2060% FIX / 09.03.2023/11.12.2034				OTC	EUR	12.000.000		-668.277,05	-0,58

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SWAP 2.9250% FIX / 11.06.2024/12.06.2034		OTC	EUR	6.000.000				-180.812,27	-0,16
SWAP 0.3730% FIX / 13.01.2022/13.09.2032		OTC	EUR	5.000.000				667.675,28	0,58
SWAP 0.0000% FIX / 13.03.2024/13.12.2035		OTC	EUR	5.600.000				-4.440,38	0,00
SWAP 2.6400% FIX / 25.01.2024/13.09.2032		OTC	EUR	8.000.000				-131.511,19	-0,11
SWAP 2.6200% FIX / 25.01.2024/25.09.2031		OTC	EUR	4.500.000				-78.753,81	-0,07
SWAP 2.9050% FIX / 31.05.2024/28.02.2031		OTC	EUR	16.000.000				-538.994,07	-0,47
SWAP 2.9100% FIX / 31.05.2024/29.02.2044		OTC	EUR	1.000.000				-12.639,66	-0,01
SWAP 3.6800% FIX / 06.06.2025/06.06.2027		OTC	USD	10.000.000				27.868,64	0,02
Credit Default Swaps							EUR	984.955,26	0,86
Protection Seller							EUR	971.230,38	0,85
Barclays Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24) 20.03.2023/20.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				18.953,21	0,02
Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-Anl. 2018(18/24) 20.03.2023/20.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				27.147,12	0,02
AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/28) 20.03.2023/20.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				33.771,16	0,03
Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26) 20.03.2025/20.06.2027		OTC	EUR	2.000.000				165.432,44	0,14
ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/26) 20.03.2025/20.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				-164.460,96	-0,14
Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.17(27) 20.03.2025/20.06.2030		OTC	EUR	3.000.000				56.688,11	0,05
BASF SE MTN v.2016(2030/2031) 20.03.2025/20.06.2031		OTC	EUR	3.000.000				77.859,92	0,07
Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(26/26) 20.03.2025/20.06.2035		OTC	EUR	2.000.000				527.462,91	0,46
AXA S.A. EO-Notes 2013(24) 20.06.2023/20.06.2030		OTC	EUR	2.000.000				51.688,49	0,05
VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25) 21.03.2022/20.06.2029		OTC	EUR	2.000.000				57.431,84	0,05
BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(24) 21.06.2021/20.06.2026		OTC	EUR	1.000.000				7.986,30	0,01
Swiss Re Treasury (US) Corp. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S 21.06.2021/20.06.2028		OTC	EUR	1.000.000				21.076,37	0,02
BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2003(18) 21.06.2021/20.06.2028		OTC	EUR	1.000.000				18.099,08	0,02
Bouygues S.A. EO-Bonds 2012(23) 21.12.2020/20.12.2027		OTC	EUR	1.000.000				18.464,17	0,02
Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2017(17/27) Reg.S 22.03.2021/20.06.2031		OTC	EUR	1.000.000				35.095,69	0,03
Israel DL-Bonds 2009(19) 20.12.2019/20.06.2026		OTC	USD	1.000.000				4.100,69	0,00
Chile, Republik DL-Bonds 2018(18/28) 21.12.2020/20.12.2027		OTC	USD	1.000.000				14.433,84	0,01
Protection Buyer							EUR	13.724,88	0,01
ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/26) 20.03.2025/20.06.2026		OTC	EUR	1.000.000				13.724,88	0,01

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.719.850,24	3,25
Bankguthaben							EUR	3.719.850,24	3,25
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	3.645.544,34			% 100,000	3.645.544,34	3,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	17.175,67			% 100,000	20.058,01	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	36.768,00			% 100,000	216,90	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	63.416,17			% 100,000	54.030,99	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.262.320,73	3,72
Zinsansprüche			EUR	1.611.687,20				1.611.687,20	1,41
Zinsansprüche Swaps			EUR	227.749,54				227.749,54	0,20
Variation Margin			EUR	40.920,00				40.920,00	0,04
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	2.380.000,00				2.380.000,00	2,08
Sonstige Forderungen			EUR	1.963,99				1.963,99	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.529.077,23	-1,33
Zinsverbindlichkeiten Swaps			EUR	-1.253.744,22				-1.253.744,22	-1,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-58.236,34				-58.236,34	-0,05
Performance Fee			EUR	-172.073,69				-172.073,69	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.897,98				-16.897,98	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.050,00				-10.050,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Variation Margin			EUR	-14.868,50				-14.868,50	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.806,50				-2.806,50	0,00
Fondsvermögen							EUR	114.580.203,48	100,00 1)

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
nordIX Anleihen Defensiv I									
Anteilwert							EUR	103,48	
Ausgabepreis							EUR	103,48	
Rücknahmepreis							EUR	103,48	
Anzahl Anteile							STK	1.045.321	
nordIX Anleihen Defensiv R									
Anteilwert							EUR	101,31	
Ausgabepreis							EUR	104,35	
Rücknahmepreis							EUR	101,31	
Anzahl Anteile							STK	63.293	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
961	London - ICE Fut. Europe

OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6250 % Arion Bank hf. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3010578493	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990	EUR	0	1.500	
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383EL9	EUR	1.500	1.500	
3,4500 % John Deere Capital Corp. EO-Med.-Term Notes 2024(32)	XS2856698126	EUR	0	2.000	
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517	EUR	0	1.000	
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757	EUR	0	1.000	
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(42/43)	XS2589790018	EUR	0	1.000	
3,8520 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	XS3015113882	EUR	2.000	2.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2035)	XS2629470845	EUR	0	2.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)	EUR	51.704,22
---	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ, LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN)	EUR	109.298,51
---	-----	------------

**Halbjahresbericht
nordIX Anleihen Defensiv**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Credit Default Swaps

Protection Seller

(Basiswert(e): Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/26) 20.03.2025/20.06.2030, United States of America DL-Notes 2017(27) 20.03.2025/20.06.2026, Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26) 20.03.2025/20.06.2030)		EUR			10.000
--	--	-----	--	--	--------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	212.553,21	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.320.671,80	1,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	89.641,55	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	7.907,53	0,01
Summe der Erträge		EUR	1.630.774,09	1,56
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.069,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-476.177,56	-0,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-476.177,56		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-31.199,37	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-273,97	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.384,36	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.766,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-617,49		
Summe der Aufwendungen		EUR	-524.104,34	-0,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.106.669,75	1,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.140.678,93	1,09
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.705.258,64	-2,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.564.579,71	-1,50
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	306.719,71	0,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.772.153,97	1,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	2.078.873,68	1,99
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	1.620.963,71	1,55

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv I

Entwicklung des Sondervermögens

2025

		EUR	
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		101.295.351,78
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	-783.990,65
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.009.723,85
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.738.551,85
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.728.828,00
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	25.834,42
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.620.963,71
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	306.719,71
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.772.153,97
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	108.167.883,12

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	insgesamt	je Anteil
I.	Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	8.927.900,03	8,55
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.611.316,51	7,29
2.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-457.909,97	-0,44
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.774.493,48	1,70
II.	Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	8.927.900,03	8,55
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.927.900,03	8,55
III.	Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	12.610,77	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	78.356,37	1,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.319,03	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	469,03	0,01
Summe der Erträge		EUR	96.755,20	1,53
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-242,22	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-42.910,67	-0,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-42.910,67		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.393,63	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-508,26	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	8.780,31	0,14
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.833,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-52,72		
Summe der Aufwendungen		EUR	-37.274,47	-0,59
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	59.480,74	0,94
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	67.531,18	1,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-160.363,21	-2,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-92.832,03	-1,46
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	89.174,09	1,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	66.921,86	1,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	156.095,95	2,47
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	122.744,66	1,95

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv R

Entwicklung des Sondervermögens

2025

		EUR		EUR	
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			8.624.210,71	
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00	
2.	Zwischenausschüttungen			-47.469,61	
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)				
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.327.305,04		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.603.898,88		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR
					-10.571,55
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	89.174,09		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	66.921,86		
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR
					6.412.320,36

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	insgesamt	je Anteil
I.	Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	119.418,96	1,88
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	47.483,91	0,74
2.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-33.351,29	-0,52
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	105.286,34	1,66
II.	Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	119.418,96	1,88
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	119.418,96	1,88
III.	Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		225.163,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.399.028,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		94.960,58
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		8.376,56
Summe der Erträge	EUR		1.727.529,29
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3.311,30
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-519.088,23
- Verwaltungsvergütung	EUR	-519.088,23	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-33.593,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-782,23
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.604,05
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.933,84	
- Sonstige Kosten	EUR	-670,21	
Summe der Aufwendungen	EUR		-561.378,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.166.150,49
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.208.210,11
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.865.621,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.657.411,74
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-491.261,26

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	395.893,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.839.075,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.234.969,63
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.743.708,37

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	109.919.562,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-831.460,26
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	3.733.130,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.065.856,89
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.332.726,88
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	15.262,87
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.743.708,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	395.893,80
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.839.075,83
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	114.580.203,48

**Halbjahresbericht
nordIX Anleihen Defensiv**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
nordIX Anleihen Defensiv I	100.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
nordIX Anleihen Defensiv R	keine	3,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,88

Sonstige Angaben

nordIX Anleihen Defensiv I

Anteilwert	EUR	103,48
Ausgabepreis	EUR	103,48
Rücknahmepreis	EUR	103,48
Anzahl Anteile	STK	1.045.321

nordIX Anleihen Defensiv R

Anteilwert	EUR	101,31
Ausgabepreis	EUR	104,35
Rücknahmepreis	EUR	101,31
Anzahl Anteile	STK	63.293

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht
nordIX Anleihen Defensiv**

Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

		Total Return Swaps	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds	absolut	EUR	433.516,45
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds		EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG			
	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG			
		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter			
		EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
		EUR	0,00

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	8. März 2017
Anteilklasse R	4. Januar 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100
Anteilklasse R	EUR 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	3,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000,00
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR@ 3M TR (EUR) zzgl. 0,3%)
----------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2DKRH / DE000A2DKRH6
Anteilklasse R	A2QCX8 / DE000A2QCX86

Halbjahresbericht nordIX Anleihen Defensiv

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

nordIX AG

Postanschrift:

Ludwig-Erhard-Straße 1
20459 Hamburg

Telefon (040) 3099 776 - 0

Telefax (040) 3099 776 - 16

www.nord-ix.com