

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

30.06.2025

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik ist es, einen den Marktverhältnissen und der gewählten Anlagepolitik entsprechenden Kapitalgewinn in Euro zu erreichen. Es wird darauf abgezielt, positive, absolute Renditen zu erwirtschaften, unabhängig von der Entwicklung der Finanzmärkte. Das Fondsmanagement entscheidet frei über die Portfoliozusammensetzung, wobei es die für den Teilfonds festgelegten Anlageziele und die jeweilige Anlagepolitik einzuhalten hat. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Der Teilfonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf eine Benchmark gemanagt. Die Erträge des Teilfonds (ggf. dieser Anteilklasse) werden ausgeschüttet, Zwischenausschüttungen sind möglich.

Wertentwicklung



Performance-Kennzahlen

Performance	14,67%
Performance p. a.	6,79%
Aktive Rendite	k.A.
Volatilität	6,70%
Sharpe Ratio	0,50
Tracking Error	k.A.
Information Ratio	k.A.
Korrelation	k.A.
Beta	k.A.

Hinweise zur Auswirkung von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten auf die Wertentwicklung entnehmen Sie bitte dem Disclaimer. Quelle: eigene Berechnungen

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Risk-Adjusted Performance-Kennzahlen

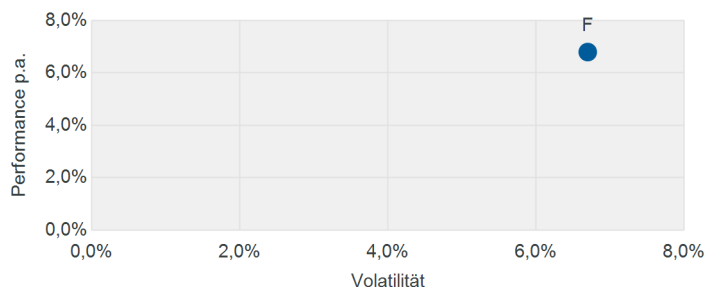
Calmar Ratio	0,30
Ex-Post VaR (99% / 10 Tage)	4,09%
Jensen's Alpha	k.A.
Maximaler Verlust	10,91%
Maximale Verlustdauer (Monate)	4
Recovery Period (Monate)	
Treynor Ratio	k.A.

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2023					+0,0%	+1,3%	+2,0%	-1,3%	-1,7%	-2,3%	+5,6%	+4,2%	+7,8%
2024	+0,6%	+1,4%	+1,7%	-2,4%	+1,7%	+1,6%	+2,0%	-0,4%	+1,2%	-1,9%	+4,1%	-1,9%	+7,7%
2025	+1,7%	-0,7%	-4,6%	-0,6%	+3,3%	-0,2%							-1,3%

Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie im Disclaimer.

Risk-Return-Diagramm

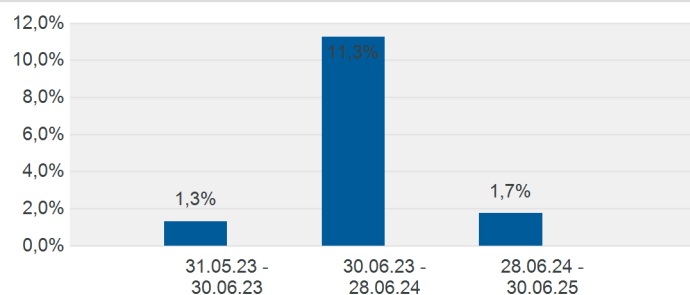


F = Fonds / Kennzahlen beziehen sich auf 3 Jahre.

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	10 J	seit Aufl.	KJ	2022	2023	2024
F	-0,2%	1,7%				14,7%	-1,3%			7,7%
F p.a.						6,8%				

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



F = Fonds

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

30.06.2025

Porträt

ISIN / WKN	LU0945096450 / A1W0P6
Fondsdomizil	Luxemburg
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds rentenbetont, Euro
Aufl.datum Fonds	31.05.2023
Währung Fonds	EUR
Morningstar-Rating	★★★
Scope-Rating	(D)

Morningstar: 31.05.2025 / Scope: 31.05.2025

Ertrags- und Steuerdaten

Fondsvolumen	24.540.745,67 EUR
Anteilwert	87,44 EUR
Ausgabe- / Rücknahmepreis	87,44 EUR / 87,44 EUR
Akkum. ausschüttungsgleicher Ertrag	0,00 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Ertragsverwendung	ausschüttend

Konditionen

Effektiver Ausgabeaufschlag	0,00%
Effektiver Rücknahmeabschlag	0,00%
Maximale Verwaltungsvergütung p.a.	0,15%
Maximale Beratervergütung p.a.	1,20%
Maximale Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04%
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	1,53%

Fondsstruktur nach Assetklassen

Aktien	48,05%
Renten	35,36%
Fondsanteile Renten	12,89%
Bankguthaben	2,08%
Fondsanteile Aktien	2,03%
Dividendenansprüche	0,03%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,45%
	100,00%

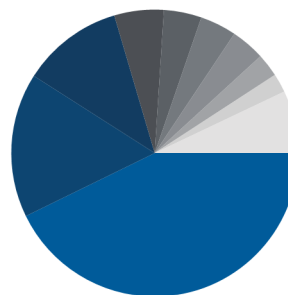
Währungsstruktur inkl. Derivate

EUR	52,25%
USD	25,83%
GBP	7,85%
JPY	5,48%
DKK	2,68%
SEK	2,04%
CHF	1,97%
NOK	0,99%
AUD	0,90%
	100,00%

Top-10-Positionen

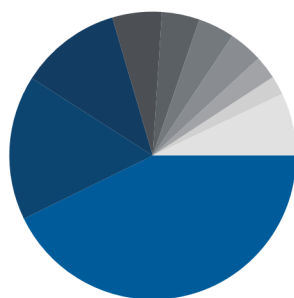
Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1990 v.2015(2027)	4,03%
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.	3,65%
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	2,25%
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.Al. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	2,18%
Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	2,04%
ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	2,02%
Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	1,97%
Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	1,96%
Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	1,96%
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	1,91%
	23,97%

Aktien nach Auflageland



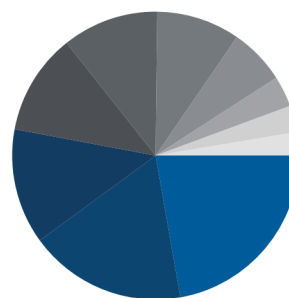
20,55% - USA
7,82% - Großbritannien
5,48% - Japan
2,68% - Dänemark
2,04% - Schweden
1,97% - Schweiz
1,84% - Niederlande
1,26% - Österreich
1,02% - Spanien
3,39% - Sonstige

Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



20,55% - USA
7,82% - Großbritannien
5,48% - Japan
2,68% - Dänemark
2,04% - Schweden
1,97% - Schweiz
1,84% - Niederlande
1,26% - Österreich
1,02% - Spanien
3,39% - Sonstige

Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren

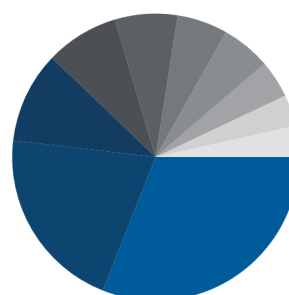


10,68% - Information Technology
8,52% - Financials
6,23% - Industrials
5,47% - Consumer Discretionary
5,22% - Communication Services
4,52% - Health Care
3,03% - Consumer Staples
1,67% - Materials
1,44% - Real Estate
1,26% - Sonstige

Top-10-Aktien

CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	1,44%
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	1,36%
Niterra Co. Ltd. Registered Shares o.N.	1,31%
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	1,26%
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	1,23%
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	1,17%
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	1,15%
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	1,15%
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	1,14%
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	1,14%
	12,36%

Renten nach Auflageland

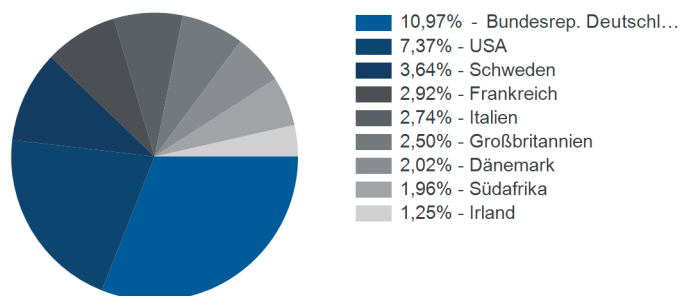


10,97% - Bundesrep. Deutschl...
7,37% - USA
3,64% - Schweden
2,92% - Frankreich
2,50% - Großbritannien
2,02% - Dänemark
1,96% - Niederlande
1,50% - Spanien
1,25% - Irland
1,24% - Sonstige

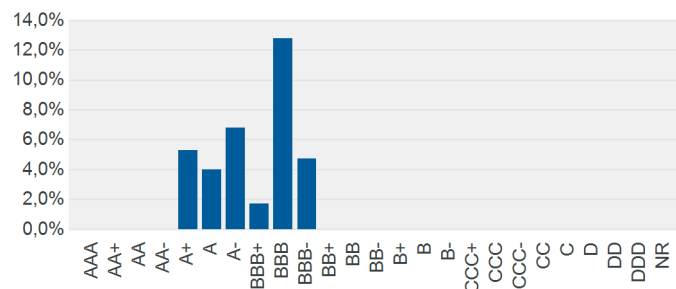
Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds

30.06.2025

Renten nach Land des wirtschaftlichen Risikos



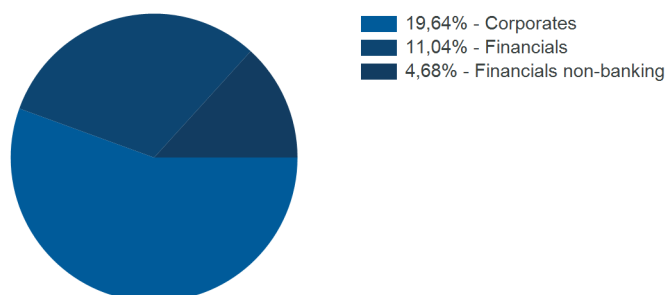
Renten Rating



Kennzahlen bez. auf das Fondsvermögen

Kupon	0,82%
Rendite	1,05%
Rendite durationsgewichtet	1,23%
Einstandsrendite	1,00%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	2,98
Macaulay Duration (Fälligkeit)	1,23
Modified Duration	1,20%
Effective Duration	1,20%
Renten Rating	BBB+

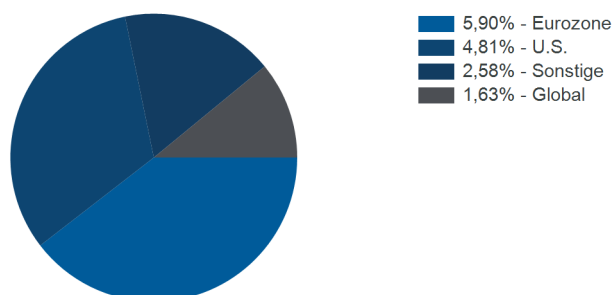
Renten nach Sektor



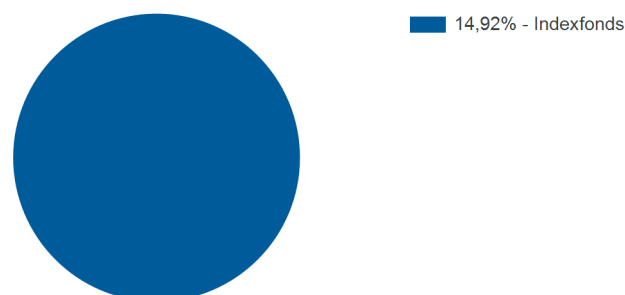
Top-10-Renten

Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1990 v.2015(2027)	4,03%
Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	2,04%
ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	2,02%
Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	1,97%
Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	1,96%
Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	1,96%
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	1,91%
Fortune Brands Innovations Inc DL-Notes 2023(23/33)	1,83%
Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	1,73%
Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	1,71%
Gesamt	21,15%

Investmentanteile nach geographischem Fokus



Investmentanteile nach Anlageschwerpunkt



Top-10-Investmentanteile

iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.	3,65%
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	2,25%
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.Al. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	2,18%
iShsII-Gl.Clean Ener.Tra.U.ETF Registered Shares o.N.	1,63%
AM.US Tr.Bd 7-10Y UCITS ETF Act.Nom. Mo.Hgd EUR Acc. oN	1,63%
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	1,60%
SSGA S.ETF.EI-SPDR B.US C.S.C. Reg. Shs UNH USD Acc. oN	0,80%
iSh.2-DL Co.Bd ESG SRI UC. ETF Registered Shares USD Dis. oN	0,77%
UBS MSCI World Soc.Res. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	0,39%
Gesamt	14,92%

Nordlux Pro - Bürgerstiftungsfonds



30.06.2025

Fondspartner

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

Über den Fondspartner

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 Grevenmacher
Luxembourg
Telefon: +352 2615 021
Telefax: +352 2615 0270
<http://www.universal-investment.com>

Verwahrstelle / Depotbank

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung
1c, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxembourg
Telefon: +352 45 1314-500
Telefax: +352 45 1314-519
<http://www.hauck-aufhaeuser.lu/hal>

Disclaimer

30.06.2025

Die Angaben dienen ausschließlich Marketing- und Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilepreise. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle / Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.com erhältlich. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Morningstar Rating:

© 2019 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Scope Rating:

Alle Rechte vorbehalten. Alle Angaben ohne Gewähr. Scope übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung von bewerteten Fonds. Scope haftet nicht für Schäden, die darauf beruhen, dass Entscheidungen auf eine von ihr erstellte Bewertung gestützt werden. Die von Scope verfassten Ratings sind keine Empfehlungen für den Erwerb oder die Veräußerung von Investmentvehikeln und beinhalten kein Urteil über den Wert oder die Qualität eines Vehikels. Scope kann die Richtigkeit der in den Bewertungen verwendeten Informationen, obwohl diese aus nach Ansicht von Scope zuverlässigen Quellen stammen, nicht garantieren und keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit übernehmen. Die in den Bewertungen enthaltenen Informationen und Daten sind durch Urheberrechte und andere Gesetze geschützt. Jede Vervielfältigung oder Verbreitung ohne ausdrückliche Genehmigung durch Scope ist untersagt. © 2019 Scope Analysis GmbH

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung.

Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr.

Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe des Citigroup Euro 3 M TR (EUR) p.a. verwendet.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Die Performance wird anhand der BVI Methode ermittelt. Die Fondspersformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen.

Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

Die Top-10-Einzelpositionen verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten.

Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Bei der Ermittlung des EU-Zwischengewinnes wurde ein Ertragsausgleich berücksichtigt.

Angaben zu Aktiengewinn für PersG/Sonstiges BV sind für betriebliche Anleger i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG.

Die Angaben Aktiengewinn Körperschaften sind für körperschaftsteuerpflichtige Anleger.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Universal-Investment keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.

Die Macaulay Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt.

Die Modified Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden.

Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.

Volatilität: Unter Volatilität ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (Citigroup Euro 3 M TR (EUR)) p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie lässt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.

Tracking Error: Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondspersformance von der Benchmarkperformance.

Information Ratio: Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.

Beta: Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigenden Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1.

Korrelation: Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.

Treynor-Ratio: Die Treynor-Ratio ist eine auf dem Capital Asset Pricing Model (CAPM) basierende Kennzahl. Sie bezeichnet das Verhältnis der aktiven Rendite zum Betafaktor. Damit ist die Treynor-Ratio ein Maß für die erzielte Überschussrendite pro übernommener Einheit an nicht diversifizierbarem Risiko.

Jensen's Alpha: Die Kennzahl Jensen's Alpha ist die realisierte aktive Rendite des Fonds gegenüber der prognostizierten Rendite aus dem Capital Asset Pricing Model (CAPM). Das Jensen Alpha stellt damit die Abweichung von realisierter und prognostizierter Rendite dar.

Maximaler Verlust: Der Maximum Drawdown gibt den maximalen Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

Calmar Ratio: Die Calmar Ratio ist verwandt mit der Sharpe-Ratio, verwendet aber statt der Standardabweichung den Maximum Drawdown des ausgewerteten Zeitraums, um das Investorenrisiko zu quantifizieren.

Value at Risk (VaR): Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei geg. Haltedauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.