



# NESTOR FONDS

## NESTOR Europa Fonds B FACTSHEET November 2018

(alle Angaben per 30.11.2018)

### FONDSDATEN

#### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Europa
Fondsmanager	Dirk Stöwer, Kontor Stöwer Asset Management GmbH, Trier
Verwaltungsgesellschaft	NESTOR Investment Management S.A., Luxemburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	201,34 EUR
Rücknahmepreis	195,48 EUR
ISIN / WKN	LU0054735948 / 972878
Bloomberg / Reuters	NESEURO LX / 972878X.DX
Fondsauflage	19.01.1994
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,40 %
Managervergütung (p.a.)	0,45 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	2,61 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	5

\* per 30.06.2018 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

### ANLAGEKONZEPTION

Der NESTOR Europa Fonds investiert bevorzugt in Aktien unternehmergeführter europäischer Gesellschaften, die ihren Unternehmenswert nach dem Shareholder-Value-Prinzip nachhaltig steigern. Dazu gehören für Fondsmanager Dirk Stöwer wachstumsstarke Titel mit überdurchschnittlicher Substanz und herausragender Wettbewerbsposition, aber auch Aktien, die von der fortschreitenden Globalisierung profitieren.

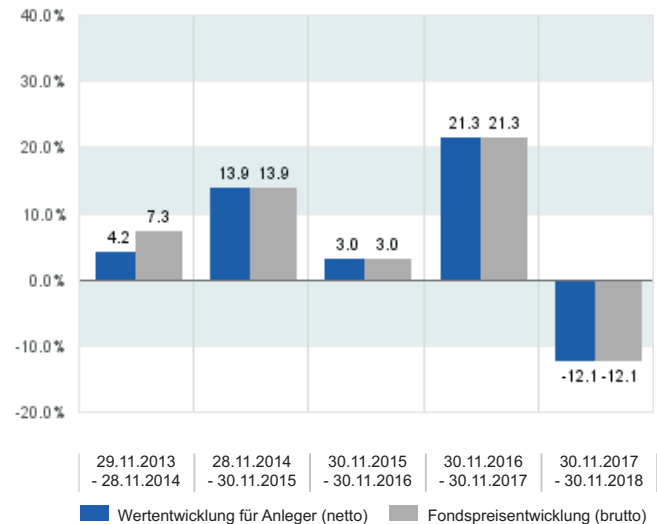
Es können sowohl marktweite Standardwerte als auch aussichtsreiche Nebenwerte erworben werden.

Der Fondsmanager hält aber auch nach Firmen Ausschau, die besonders erfolgreich in Nischenbereichen agieren, teilweise auch in der Rezession wachsen können und somit oftmals sehr hohe und nachhaltige Renditen erwirtschaften können.

Für seine Leistungen wurde Dirk Stöwer von der Sauren Fonds-Research AG mehrfach mit einer Goldmedaille ausgezeichnet.

### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

#### Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre

Basis = 100%



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-13,84 %
1 Monat:	-2,05 %
3 Monate:	-13,86 %
6 Monate:	-13,99 %
1 Jahr:	-12,12 %
3 Jahre:	9,78 %
5 Jahre:	34,19 %
seit Auflage (19.01.1994):	282,33 %



# NESTOR FONDS

## NESTOR Europa Fonds B FACTSHEET November 2018

(alle Angaben per 30.11.2018)

### TOP 5 POSITIONEN

FENIX OUTDOOR INTERNATIONAL AG	7,76 %
ADIDAS AG	6,39 %
H+H INTERNATIONAL AS	5,79 %
NEW WAVE GROUP AB	3,80 %
MONCLER S.P.A.	2,65 %

### BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	18,62 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	12,84 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	12,75 %
BAUSTOFFE	6,01 %
HERSTELLUNG SONSTIGER ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	3,92 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	3,47 %
SONSTIGE VERARBEITENDE INDUSTRIE	3,15 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	2,98 %
IT CONSULTING & SERVICES	2,93 %
SONSTIGE	22,27 %

### LÄNDERSTRUKTUR (TOP 5)

BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	28,66 %
SCHWEDEN	14,63 %
SCHWEIZ (EINSCHL. BÜSINGEN)	13,56 %
ITALIEN	7,42 %
DÄNEMARK	6,80 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	86,53 %
INVESTMENTFONDS	2,40 %
LIQUIDITÄT	11,07 %

### AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ 3 Jahre	★★★★
Lipper Leader Rating Germany (3 Jahre)	Leader bei "Gesamtertrag"
Scope Mutual Fund Rating	(B)
EURO-FondsNote	2
procontra	Top-Fonds Plus 2016

### CHANCEN

- Aufgrund der guten Gewinnsituation sind Aktien aktuell auf Basis der Kursgewinnverhältnisse günstig bewertet.
- Auch die niedrigen Zinsen lassen Aktien im Vergleich zu Renten attraktiv erscheinen.
- Die üppige Liquiditätsversorgung der Notenbanken sollte den Weltmarkt stimulieren.

### RISIKEN

- Die Spätfolgen der Finanz- und Wirtschaftskrise führen zu einem Deflations- und Depressionsszenario und möglichen starken Verlusten an den Börsen.
- Die Bemühungen der Regierungen zur Wirtschaftsbelebung und Rekapitalisierung der Banken verursacht mittelfristig einen deutlichen Anstieg der Inflation, von der nur wenige Unternehmen profitieren werden.
- Verwerfungen an der Währungsfront könnten die Aktienmärkte belasten.

**Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und 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. Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.**

### RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (NESTOR Investment Management S.A., 2, Place François-Joseph Dargent in L-1413 Luxemburg) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place François-Joseph Dargent in L-1413 Luxemburg, M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21 in A-1010 Wien oder Dr. Kohlhasse Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Löwengrube 18 in D-80333 München) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.