



## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### NESTOR Liquid Fonds

Ein Teilfonds des NESTOR-Fonds

Verwaltungsgesellschaft: NESTOR Investment Management S.A.

Anteilkategorie: B

ISIN: LU0094975793 / WKN: 989374

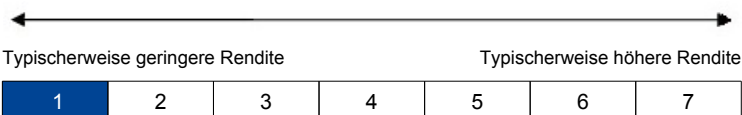
#### Ziele und Anlagepolitik

- Ziel des Fonds ist die nachhaltige Wertsteigerung der von den Kunden eingebrachten Anlagemittel.
  - Um dies zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in fest- und variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Wertpapiere, die Erträge in Form einer laufenden Verzinsung generieren).
  - Die verzinslichen Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, lauten auf Euro oder eine andere Währung der OECD-Mitgliedstaaten und weisen zum Erwerbzeitpunkt eine Ursprungs- oder Restlaufzeit von höchstens 24 Monaten aus oder ihr Zinssatz wird mindestens einmal jährlich angepasst.
  - Zudem kann der Teilfonds in andere Wertpapiere, in andere Fonds, in flüssige Mittel sowie in Geldmarktinstrumente investieren, die eine Ursprungs- oder Restlaufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen oder deren Zinssatz mindestens einmal jährlich angepasst wird.
- In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögenswerte dem Fondsmanagement.
  - Die Erträge verbleiben im Teilfonds und erhöhen den Wert der Anteile.
  - Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.
  - Der Teilfonds kann Derivategeschäfte einsetzen, um mögliche Verluste (z.B. aus Zins-, Währungs- und Wertpapierkursschwankungen) zu verringern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

#### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Dieser Fonds ist in Kategorie 1 eingestuft, weil sein Anteilpreis sehr wenig schwankt und er deshalb voraussichtlich geringfügigen Verlustrisiken sowie Gewinnchancen unterliegt.

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist demnach nicht möglich.

Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Papieren an, für die es schwierig werden kann, kurzfristig einen Käufer zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- Der Fonds schließt (Derivat-)Geschäfte mit verschiedenen/ einem Vertragspartner(n) ab. Für den Fall, dass keine Sicherungsvereinbarung vereinbart wurde und ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um höhere Wertzuwächse zu erzielen/ um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Der Fonds kann Teile seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können insolvent werden oder die Kreditwürdigkeit der Aussteller kann sich verschlechtern. Dadurch kann der Wert der Anleihen sinken.

## Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00 %
<b>Rücknahmeabschlag</b>	0,00 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden darf.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
<b>Laufende Kosten</b>	1,15 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	
Dem Fondsvermögen kann derzeit keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Vergütung (sog. erfolgsabhängige Vergütung) belastet werden.	

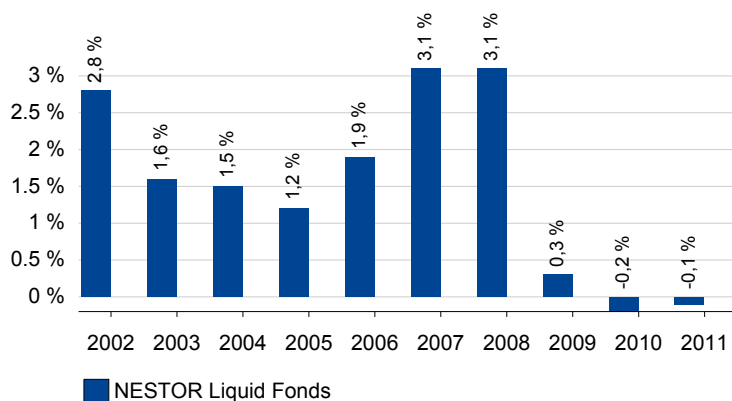
Der hier angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertrieber der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten basieren auf Zahlen des aktuellen Geschäftsjahres des Fonds, das im Juni endet. Sie beinhalten insbesondere die Verwaltungsvergütung und die Depotbankvergütung und können von Jahr zu Jahr schwanken.

Ausgeschlossen hiervon sind Gebühren für den Kauf/Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten).

Für den Umtausch der Anteile dieses Teilfonds des Umbrellas NESTOR-Fonds in Anteile anderer Teilfonds wird keine Umtauschprovision erhoben.

## Frühere Wertentwicklung



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

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags/Rücknahmeabschlags abgezogen.

Die Anteilklasse B wurde am 19.01.1999 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

## Praktische Informationen

- Depotbank des Fonds ist die M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
- Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Nestor Investment Management S.A. oder über unsere Homepage <http://www.nestor-fonds.com>.
- Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds können die persönliche Steuersituation des Anlegers beeinflussen.
- Der NESTOR Liquid Fonds ist Teilfonds eines Umbrellas. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für die Anleger des NESTOR Liquid Fonds ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind. Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich jedoch auf den gesamten NESTOR-Fonds-Umbrella.
- Nestor Investment Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.
- Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
- Nestor Investment Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25.01.2012.