



Fonds im Überblick

12.07.2010

- NESTOR Investment Management S.A. Luxembourg: gegründet 1993, Investmentgesellschaft nach Luxemburger Recht
- Gesellschafter M.M Warburg & Co Luxembourg, und Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, München
- Philosophie ist es, das Management bzw. Beratung der Fonds an Spezialisten out zu sourcen und diese im Wesentlichen performance-abhängig zu vergüten
- Besonderheiten:
 - NESTOR-Fonds investieren in Nischenmärkten
 - Die meisten Fonds investieren in small- und midcaps
 - In den Rankings ihrer jeweiligen Kategorien belegen diese Fonds immer wieder Spitzenpositionen.

NESTOR Fonds, I



- NESTOR Afrika, WKN: A0R ELJ
- NESTOR Australien, WKN: 570 769
- NESTOR Europa , WKN: 972 878
- NESTOR EuroTec , WKN: 933 451
- NESTOR Fernost, WKN: 972 880
- NESTOR France, WKN: 986 937
- NESTOR Gold , WKN: 570 771
- NESTOR Osteuropa , WKN: 930 905
- NESTOR Osteuropa Bond , WKN: A0B KXH

NESTOR Fonds, II



- Keine Investment-Vorgaben für Fondsberater und Fondsmanager seitens der NESTOR Investment Management S.A. außer den jeweiligen Regulierungen in den rechtlichen Unterlagen
- Jahresberichte und sämtliche Unterlagen zu den Fonds bekommen Sie unter:
 - www.nestor-fonds.de
 - NESTOR-Fonds-Vertriebs-GmbH
Ottostr. 5, D - 80333 München

- Fondsberater: Hartmut Sieper
 - Geschäftsführer der Trans Afrika Invest GmbH, Eltmann
- Besonderheit:
 - Investition in Wachstumsmärkte Afrikas
 - Breite Streuung in unterschiedliche Länder Afrikas
 - Fokussierung auf attraktiv bewertete Aktien in den Ländern Nigeria, Kenia, Ägypten, Südafrika und Simbabwe
 - Beimischung von Aktien von Unternehmen, die in Sambia, Ghana, Mali, Tansania und Demokratischer Republik Kongo aktiv sind
 - Systematischer Investmentprozess inkl. Liquiditätsanalyse der zu investierenden Länder

- Fondsberater: Wilhelm Schröder
 - Geschäftsführer der Schröder Equities GmbH, München
- Besonderheit:
 - Große Nähe zu den weltweiten Wachstumszentren Indien und China
 - Große Vorkommen an Industrie- und Agrarrohstoffen; hohes Rohstoff-Exposure im Fonds
 - Kein Aussi-Dollar-Währungsmanagement: der Fonds soll ein reiner Australienfonds sein
 - Investition vorrangig in smallcaps
 - Australiens Staatsverschuldung ist mit 4 % sehr niedrig

- Fondsmanager: Dirk Stöwer
 - Geschäftsführer der Kohlhase & Stöwer Asset Management GmbH, München
- Besonderheit:
 - Identifizierung nachhaltig erfolgreicher Unternehmen aufgrund von Wettbewerbsvorteilen, oft vom Gründer/Großaktionär geführt
 - Suche nach Firmen mit überragenden Kennziffern (Bilanz u. Rentabilität)
 - Weiteres Wachstumspotential muss vorhanden sein
 - Ziel: „unter-researchte“ Perlen aus dem Mid-cap-Bereich entdecken
 - Stetige Outperformance seit 5 Jahren bei geringem Risiko

- Fondsmanager: Guido Marveggio
 - Portfoliomanager bei Swiss & Global Asset Management, Zürich
- Besonderheit:
 - Konzentration auf Technologie im weiteren Sinne
 - Themen-Ansatz: Technologie, Healthcare und Outsourcing
 - Kennzahlengetriebener Investment-Prozess: das Kurs-Gewinn-Verhältnis oder die Eigenkapitalrentabilität in Relation zu den Wachstumsaussichten und zum Niveau der relevanten Vergleichsgruppe
 - Haltedauer der Unternehmen durchschnittlich 2 Jahre

- Fondsberater: Dominique Catteaux
 - Fondsberater des NESTOR France, Lésigny
- Besonderheit:
 - Investition in französische small- und microcaps
 - Orientierung an Marktgegebenheiten
 - Sehr erfolgreicher Fonds mit gleichem Berater seit 1997
 - Investmentprozess nach fundamentalen Analyse
 - Bestimmung der optimalen Kauf- und Verkaufszeitpunkt mittels Chartanalyse

- Fondsmanagerin: Anna Ho
 - Portfoliomanagement bei DnB NOR Asset Management (Asia) Ltd., Hongkong
- Besonderheit:
 - Fokus auf chinesische Aktien sowie einem kleinen Teil Indien
 - Begrenzung auf Small- und MicroCaps wegen höheren Potential
 - Thematischer Investment-Ansatz: lang anhaltende Trends erkennen und in diese Richtung investieren

NESTOR Gold



- Fondsberater: Walter Wehrli, Robert Werthmüller
 - Portfoliomanager der Gold 2000 Ltd.
- Besonderheit:
 - Investition in alle Bereiche der Goldindustrie
 - Fokussierung auf Small- und MidCaps
 - Großer Anteil an Explorationsgesellschaften (ca. 20 %)
 - Goldaktien bewegen sich in Relation zum Goldpreis mit einem Faktor 2 -3
 - Bezug auf starkes eigenes Research und Broker-Research

NESTOR Osteuropa



- Fondsmanagerin: Marianna Gurmann
 - Senior Portfolio Managerin bei Warburg Invest KAG mbH, Frankfurt
- Besonderheit:
 - Investition in Russland und Türkei: keine Benchmark-Orientierung
 - Gleich gewichtete Portfolio-Struktur (30 Werte à 3 %)
 - Kernportfolio konzentriert sich auf strategische Investments über einen Zeitraum von 2 bis 3 Jahren
 - Währungs-, Futures und Cash-Management erfolgen über eine Overlay-Strategie
 - kontinuierliche Portfolioüberprüfung und konsequente Stopp-Loss-Politik

NESTOR Osteuropa Bond



- Fondsberater: Alexis Kotans, Edgars Lao (Analyst), Igors Danilovs (Analyst)
 - Alexis Kotans ist Senior Portfolio Manager bei Parex Asset Management, Riga
- Besonderheit:
 - Der Fonds investiert in kurz- und langläufige Rentenpapiere von Staaten, Zentral- und Privatbanken Osteuropas sowie in Unternehmensanleihen
 - Investition in mehrere wachsende, aufstrebende und zudem attraktive Rentenmärkte
 - Bottom-Up-Investment-Prozess ohne Benchmark-Orientierung und lokale Expertise (vor Ort)
 - Investition in Papiere nicht in Landeswährung

Kontakt



- Vertrieb:
Tobias Pfab,
NESTOR-Fonds-Vertriebs-GmbH,
Ottostraße 5, D-80333 München

Telefon: +49 (0) 89 / 54 59 03–80

Fax: +49 (0) 89 / 54 59 03–85

E-Mail: Tobias.Pfab@nestor-fonds.com

Website: www.nestor-fonds.com

Disclaimer



- This document was prepared by NESTOR Investment Management S.A. (“NESTOR”) It is intended solely for recipients to whom NESTOR deliberately make the document available. Upon release of this document to a customer, it is this recipient alone to whom the document is to be made available, even in the case of the document being transferred to an employee or representative of the customer. The recipient is not entitled to publish this document or to make it available to third parties or to provide third parties with access thereto.

This document represents neither an offer nor an invitation to make an offer. Its sole purpose is the orientation and description of possible business-related activities. The information provided in this document does not assert a claim to completeness and is therefore non-binding. To the extent that statements regarding prices, interest rates or other indications are made in this document, these are exclusively made at the time of the document's issue and contain no statements on the future development, particularly in regard to future profits or losses. This document furthermore represents neither advice nor a recommendation. Prior to concluding a business transaction presented in this document, a customer and product-specific consultation by an advisors by all means necessary. NESTOR assumes no liability for damages which may emerge or have emerged in connection with the utilisation and/or distribution of this document.

NESTOR Investment Management S.A.
- Management -