



NESTOR FONDS

NESTOR Osteuropa Fonds V FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Osteuropa
Fondsmanager	Péter Elek, DIALÓG Befektetési Alapkeze- lo Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Budapest
Verwaltungsgesellschaft	NESTOR Investment Management S.A., Luxemburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Lu- xemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	7,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	634,22 EUR
Rücknahmepreis	634,22 EUR
ISIN / WKN	LU1433074413 / A2ALWR
Bloomberg / Reuters	NESOSTV LX /
Fondsauflage	01.07.2016
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindestanlage	500 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Managervergütung (p.a.)	0,45 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Gesamtkostenquote*	2,32 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	6

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

ANLAGEKONZEPTION

Der NESTOR Osteuropa Fonds investiert überwiegend in Aktien und Aktienzertifikaten von Gesellschaften mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in den Staaten Osteuropas. Der Osteuropaspezialist und Fondsmanager Péter Elek berücksichtigt insbesondere Werte aus Russland. Dafür sprechen die langfristig positiven wirtschaftlichen Entwicklungen, die tiefgreifenden politischen Veränderungen, die starke Annäherung des Landes an den Westen und der für Europa wichtige, enorme Reichtum Russlands an fossilen Energieträgern. Das spiegelt die Branchengewichtung mit einem starken Fokus auf Energieträgern sowie Versorgung und Energie wider.

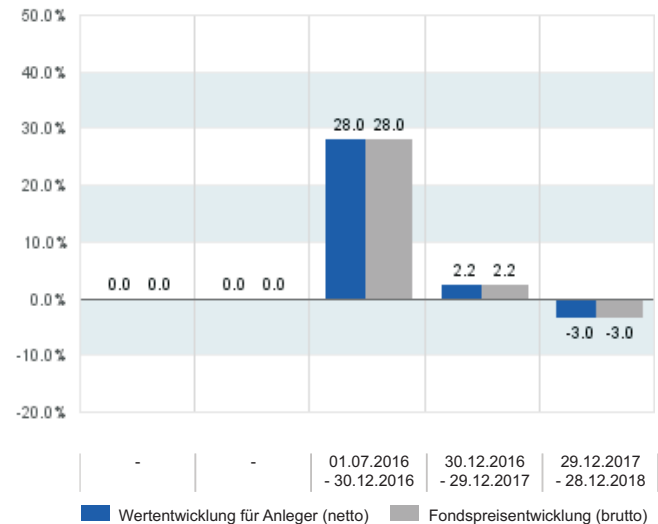
Neben Russland finden sich auch Länder wie Polen, die Türkei und Ungarn in der Ländergewichtung. Mit dem Fonds haben Anleger die Möglichkeit, an einer der größten Wachstumsregionen weltweit teilzuhaben.

AUSZEICHNUNGEN

1

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 seit Auflage

Basis = 100%



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-3,05 %
1 Monat:	-6,09 %
3 Monate:	-6,98 %
6 Monate:	0,75 %
1 Jahr:	-3,05 %
3 Jahre:	--
5 Jahre:	--
seit Auflage (01.07.2016):	26,84 %



NESTOR FONDS

NESTOR Osteuropa Fonds V FACTSHEET Dezember 2018

(alle Angaben per 28.12.2018)

TOP 5 POSITIONEN

LUKOIL PJSC	7,19 %
TATNEFT PJSC ADR	6,65 %
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,45 %
GAZPROM PJSC	5,43 %
MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL PJ	4,48 %

BRANCHENSTRUKTUR

GEWINNUNG VON STEINEN, ERDEN, ÖL & GAS	30,12 %
BANKEN (GESAMTES LEISTUNGSSPEKTRUM)	25,98 %
WEITERVERARBEITUNG VON ÖL UND GAS	12,70 %
METALLVERARBEITENDE INDUSTRIE	6,40 %
STROMVERSORGUNG	4,12 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	4,08 %
GAS- UND WÄRMEVERSORGUNG	3,87 %
VERSICHERUNGEN (GESAMTES SPEKTRUM)	3,14 %
TELEKOMMUNIKATION -DIVERSIFIZIERT	1,15 %
SONSTIGE	4,69 %

LÄNDERSTRUKTUR (TOP 5)

RUSSLAND	62,84 %
POLEN	22,24 %
UNGARN	7,07 %
TSCHECHISCHE REPUBLIK	2,40 %
NIEDERLANDE	1,25 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	96,25 %
LIQUIDITÄT	3,75 %

CHANCEN

- Möglichkeit der Partizipation an einer der größten Wachstumsregionen weltweit
- Überdurchschnittliche Kurssteigerungen bei Fortsetzung der positiven wirtschaftlichen und politischen Entwicklung

RISIKEN

- Erhöhtes Risiko durch eine höhere Volatilität als bei europäischen Standardwerten
- Fremdwährungsrisiken (größtenteils US-Dollar)

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.