

MONATSBERICHTE
PER
Februar 2024



NESTOR
FONDS





NESTOR Australien Fonds B
FACTSHEET Februar 2024
(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

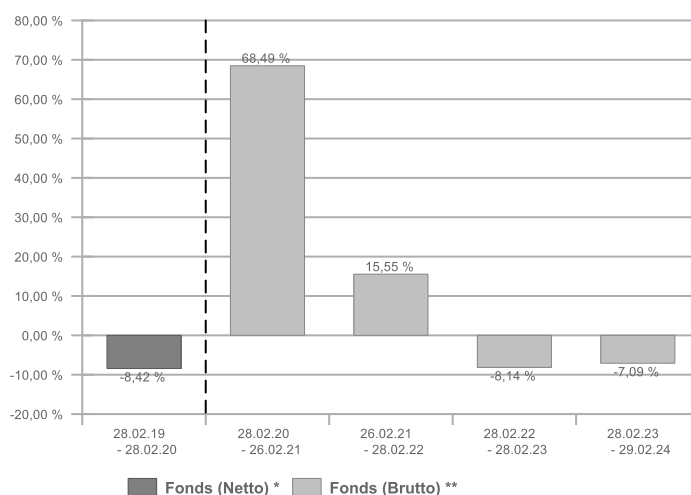
Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Australien und Neuseeland
Fondsmanager	Wilhelm Schröder, Schröder Equites GmbH, München
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	9,22 Mio. EUR
Anteilklassenvolumen	8,34 Mio. EUR
Ausgabepreis	303,70 EUR
ISIN / WKN	LU0147784119 / 570769
Bloomberg / Reuters	NESAUSB LX / 570769X.DX
Fondsaufgabe	21.05.2002
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,20 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote *	2,33 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	5

* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

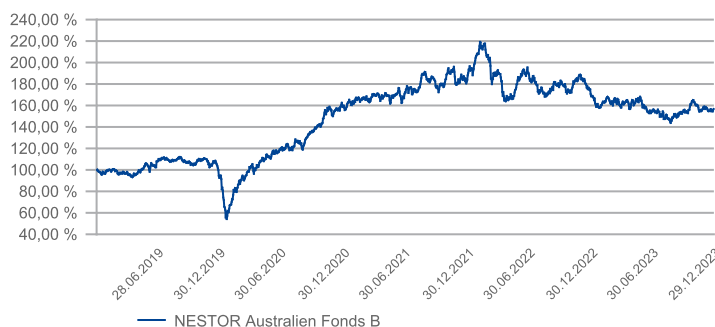


Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

ANLAGEKONZEPTION

Der NESTOR Australien Fonds investiert in Aktien mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Australien und Neuseeland. Im Fokus stehen Small- und Mid-Caps sowie eine Übergewichtung des Rohstoffsektors. Fondsmanager Wilhelm Schröder verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung an den australischen Aktienmärkten und gilt als Kenner für unbekanntere Gesellschaften. Der Fondsberater nimmt vor allem so genannte "Value-Stocks" in das Portfolio auf. Das sind Unternehmen mit niedrigem Kurs-Gewinn-Verhältnis, hohem freien Cashflow und attraktiver Dividendenrendite. Für seine Leistungen wurde Fondsmanager Wilhelm Schröder wiederholt ausgezeichnet.

Zeitraum	Anteilkasse
laufendes Jahr	-5,02 %
1 Monat	-0,96 %
3 Monate	0,80 %
6 Monate	0,89 %
1 Jahr	-7,09 %
3 Jahre	-1,39 %
5 Jahre	56,73 %
seit Auflage (21.05.2002)	194,85 %

Quelle: LRI Group



NESTOR Australien Fonds B FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

Metro Mining Ltd. Registered Shares o.N.	5,80 %
Genex Power Ltd. Registered Shares o.N.	5,40 %
Fleetwood Ltd. Registered Shares o.N.	4,68 %
Ive Group Ltd. Registered Shares o.N.	4,58 %
Sheffield Resources Ltd. Registered Shares o.N.	4,50 %

BRANCHENSTRUKTUR

Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle	38,70 %
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	9,86 %
Gesundheits- und Pflegewesen	7,21 %
Werkzeug- und Maschinenbau	6,94 %
Versorgung, Entsorgung	6,56 %
Ernährung und Produktion von Konsumgütern	4,73 %
Verbrauchsgüter	4,68 %
Medien (TV, Radio, Verlage)	4,58 %
Chemische Industrie	4,13 %
sonstige	6,90 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	94,31 %
Liquidität	5,69 %

CHANCEN

- Partizipation an der extrem soliden australischen Volkswirtschaft.
- Gutes, indirektes Exposure zu den asiatischen Wachstumsmärkten, aber in einem sehr regulierten und professionellem Aktienmarkt.
- Gute Diversifizierung zu etablierteren Welt-Aktienmärkten mit nachhaltigem Exposure zum Rohstoffboom der nächsten Jahre.

RISIKEN

- Rohstoffmärkte sind generell volatil, so auch die Kurse der rohstoffproduzierenden Unternehmen.
- Politische Umwälzungen in China/Asien hätten sicherlich in abgeschwächter Form Einfluss auf Australien.
- Als Stockpicker, der auch Small Caps berücksichtigt, vergleichsweise hohe Volatilität.

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



NESTOR
FONDS

NESTOR Australien Fonds B FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



**NESTOR
FONDS**

NESTOR Australien Fonds V
FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Australien und Neuseeland
Fondsmanager	Wilhelm Schröder, Schröder Equites GmbH, München
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depositary Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	9,22 Mio. EUR
Anteilklassenvolumen	0,88 Mio. EUR
Ausgabepreis	870,29 EUR
ISIN / WKN	LU1433073951 / A2ALWL
Bloomberg / Reuters	NESAU5V LX /
Fondsaufgabe	01.07.2016
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindestanlage	500 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,80 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Gesamtkostenquote *	1,94 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	5

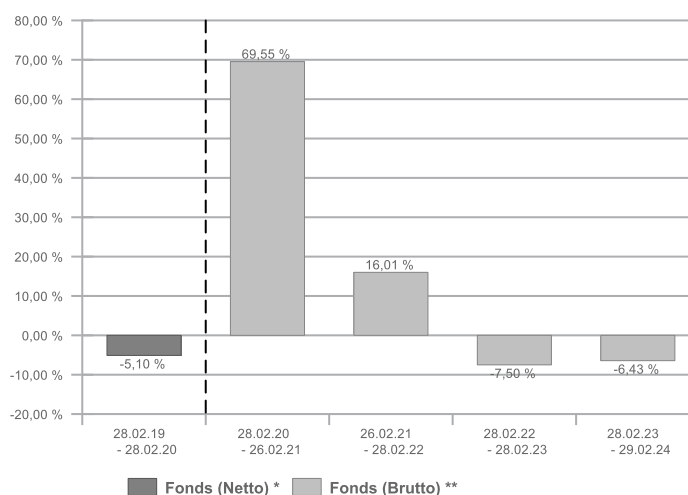
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Der NESTOR Australien Fonds investiert in Aktien mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Australien und Neuseeland. Im Fokus stehen Small- und Mid-Caps sowie eine Übergewichtung des Rohstoffsektors. Fondsmanager Wilhelm Schröder verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung an den australischen Aktienmärkten und gilt als Kenner für unbekanntere Gesellschaften. Der Fondsberater nimmt vor allem so genannte "Value-Stocks" in das Portfolio auf. Das sind Unternehmen mit niedrigem Kurs-Gewinn-Verhältnis, hohem freien Cashflow und attraktiver Dividendenrendite. Für seine Leistungen wurde Fondsmanager Wilhelm Schröder wiederholt ausgezeichnet.

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

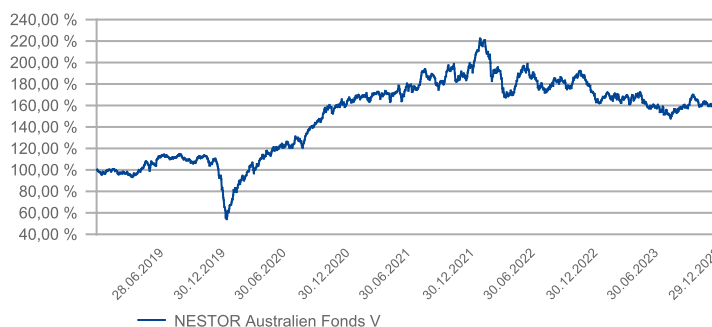


Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum	Anteilkasse
laufendes Jahr	-4,95 %
1 Monat	-0,93 %
3 Monate	0,90 %
6 Monate	1,09 %
1 Jahr	-6,43 %
3 Jahre	0,40 %
5 Jahre	61,54 %
seit Auflage (01.07.2016)	74,06 %

Quelle: LRI Group



NESTOR
FONDS

NESTOR Australien Fonds V FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

Metro Mining Ltd. Registered Shares o.N.	5,79 %
Genex Power Ltd. Registered Shares o.N.	5,39 %
Fleetwood Ltd. Registered Shares o.N.	4,67 %
Ive Group Ltd. Registered Shares o.N.	4,57 %
Sheffield Resources Ltd. Registered Shares o.N.	4,49 %

BRANCHENSTRUKTUR

Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle	38,62 %
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	9,84 %
Gesundheits- und Pflegewesen	7,19 %
Werkzeug- und Maschinenbau	6,93 %
Versorgung, Entsorgung	6,55 %
Ernährung und Produktion von Konsumgütern	4,72 %
Verbrauchsgüter	4,67 %
Medien (TV, Radio, Verlage)	4,57 %
Chemische Industrie	4,12 %
sonstige	6,89 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	94,10 %
Liquidität	5,90 %

CHANCEN

- Partizipation an der extrem soliden australischen Volkswirtschaft.
- Gutes, indirektes Exposure zu den asiatischen Wachstumsmärkten, aber in einem sehr regulierten und professionellem Aktienmarkt.
- Gute Diversifizierung zu etablierteren Welt-Aktienmärkten mit nachhaltigem Exposure zum Rohstoffboom der nächsten Jahre.

RISIKEN

- Rohstoffmärkte sind generell volatil, so auch die Kurse der rohstoffproduzierenden Unternehmen.
- Politische Umwälzungen in China/Asien hätten sicherlich in abgeschwächter Form Einfluss auf Australien.
- Als Stockpicker, der auch Small Caps berücksichtigt, vergleichsweise hohe Volatilität.

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



NESTOR
FONDS

NESTOR Australien Fonds V FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



NESTOR Europa Fonds B
FACTSHEET Februar 2024
 (alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Europa
Fondsmanager	Dirk Stöwer, Kontor Stöwer Asset Management GmbH, Trier
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	8,80 Mio. EUR
Anteilsklassenvolumen	5,84 Mio. EUR
Ausgabepreis	298,93 EUR
ISIN / WKN	LU0054735948 / 972878
Bloomberg / Reuters	NESEURO LX / 972878X.DX
Fondaufgabe	19.01.1994
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,20 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote *	2,35 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	5

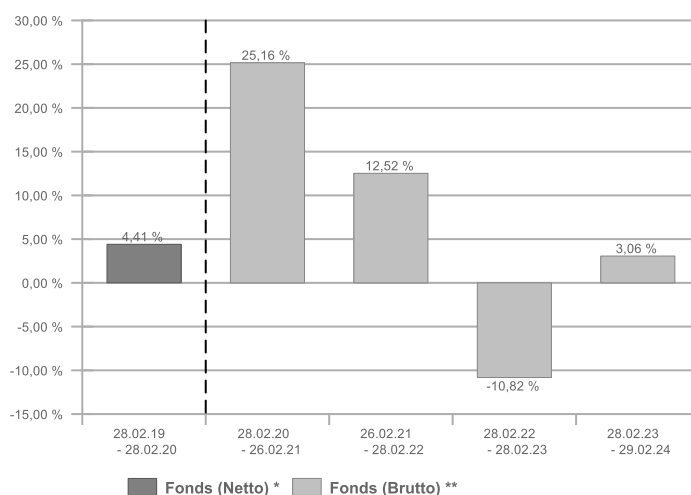
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

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 marktbreitere 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

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum	Anteilsklasse
laufendes Jahr	0,90 %
1 Monat	1,74 %
3 Monate	7,75 %
6 Monate	13,11 %
1 Jahr	3,06 %
3 Jahre	3,42 %
5 Jahre	39,20 %
seit Auflage (19.01.1994)	467,61 %

Quelle: LRI Group



NESTOR
FONDS

NESTOR Europa Fonds B FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

New Wave Group AB Namn-Aktier B	7,66 %
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	7,04 %
Fenix Outdoor International AG Namens-Aktien SF 1	6,21 %
Clinica Baviera S.A. Acciones Port. EO -,10	6,16 %
ÖKOWORLD AG Namens-Vorzugsaktien o.St.o.N.	5,44 %

BRANCHENSTRUKTUR

Werkzeug- und Maschinenbau	15,79 %
Gross- und Einzelhandel	15,49 %
Gesundheits- und Pflegewesen	12,48 %
Bauindustrie und Baustoffe	9,93 %
Technologiesektor	9,68 %
Verbrauchsgüter	9,57 %
Ernährung und Produktion von Konsumgütern	9,27 %
Transport & Verkehr	7,04 %
Treuhand-+ sonst.Fonds	5,98 %
sonstige	6,94 %

LÄNDERSTRUKTUR (Top 5)

Schweden	29,34 %
Deutschland	18,73 %
Spanien	9,34 %
Griechenland	7,04 %
Polen	6,76 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	102,18 %
Liquidität	-2,18 %

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 Welthandel 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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



**NESTOR
FONDS**

NESTOR Europa Fonds V
FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Europa
Fondsmanager	Dirk Stöwer, Kontor Stöwer Asset Management GmbH, Trier
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	8,80 Mio. EUR
Anteilklassenvolumen	2,96 Mio. EUR
Ausgabepreis	897,54 EUR
ISIN / WKN	LU1433074173 / A2ALWN
Bloomberg / Reuters	NESEURV LX /
Fondaufgabe	01.07.2016
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindestanlage	500 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,80 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Gesamtkostenquote *	1,95 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	5

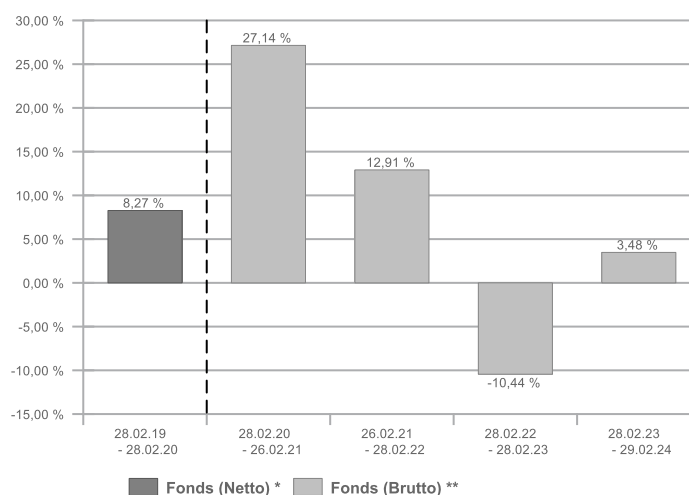
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

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

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

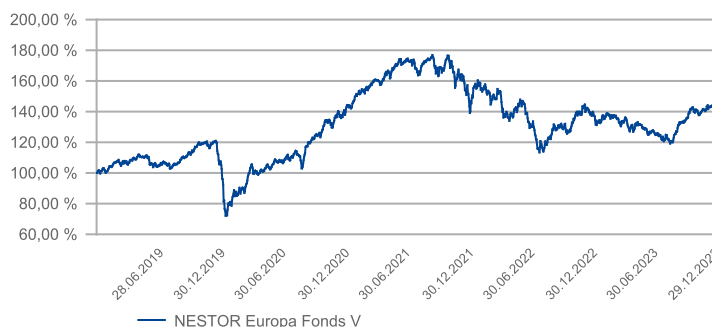


Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum

Anteilsklasse

laufendes Jahr	0,97 %
1 Monat	1,76 %
3 Monate	7,85 %
6 Monate	13,33 %
1 Jahr	3,48 %
3 Jahre	4,64 %
5 Jahre	44,04 %
seit Auflage (01.07.2016)	79,51 %

Quelle: LRI Group



NESTOR
FONDS

NESTOR Europa Fonds V FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

New Wave Group AB Namn-Aktier B	7,64 %
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	7,03 %
Fenix Outdoor International AG Namens-Aktien SF 1	6,20 %
Clinica Baviera S.A. Acciones Port. EO -,10	6,15 %
ÖKOWORLD AG Namens-Vorzugsaktien o.St.o.N.	5,44 %

BRANCHENSTRUKTUR

Werkzeug- und Maschinenbau	15,77 %
Gross- und Einzelhandel	15,46 %
Gesundheits- und Pflegewesen	12,46 %
Bauindustrie und Baustoffe	9,92 %
Technologiesektor	9,67 %
Verbrauchsgüter	9,55 %
Ernährung und Produktion von Konsumgütern	9,25 %
Transport & Verkehr	7,03 %
Treuhand-+ sonst.Fonds	5,97 %
sonstige	6,93 %

LÄNDERSTRUKTUR (Top 5)

Schweden	29,30 %
Deutschland	18,71 %
Spanien	9,32 %
Griechenland	7,03 %
Polen	6,75 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	102,03 %
Liquidität	-2,03 %

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 Welthandel 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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



**NESTOR
FONDS**

NESTOR Fernost Fonds B
FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Fernost
Fondsmanager	Florian Weidinger Santa Lucia Asset Management Pte Ltd
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	8,20 Mio. EUR
Anteilsklassenvolumen	8,19 Mio. EUR
Ausgabepreis	74,35 EUR
ISIN / WKN	LU0054738967 / 972880
Bloomberg / Reuters	NESFERN LX / 972880X.DX
Fondsaufgabe	19.01.1994
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,20 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote *	2,55 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	5

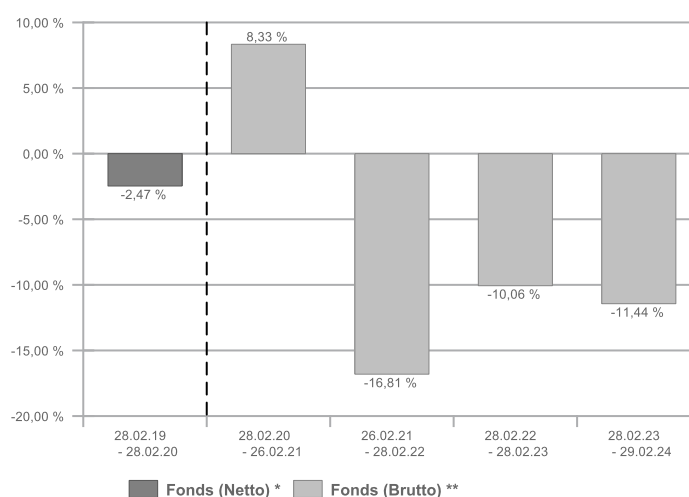
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Der NESTOR Fernost Fonds investiert vor allem in Aktien mittelgroßer Unternehmen aus dem asiatischen Raum wie China, Indonesien, Indien und Australien. Die Fondsmanager Florian Weidinger und Thiam Kon Lim setzen auf eine thematische Anlagestrategie unabhängig vom Gesamtmarktumfeld. Im Fokus stehen langfristige Anlagemöglichkeiten vor allem in mittelständischen Unternehmen. Thematisch sind unter anderem Konsumgüter sowie Investitionsgüter rund um Infrastruktur in den wachsenden Großstädten Anlagemöglichkeiten. Die Fondsmanager achten dabei vor allem auf die Bewertung und die Corporate Governance der Unternehmen, besuchen diese persönlich und führen Interviews mit weiteren Investoren. Der Fonds investiert ausgewogen je nach Marktlage über die gesamte Region mit besonderem Fokus auf die Schwellenländer. Das Rendite/Risiko-Profil ist langfristig ausgelegt. Voraussetzung für die Anlage in alle Wertpapiere ist, dass sie an einer Börse notiert oder an Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist.

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

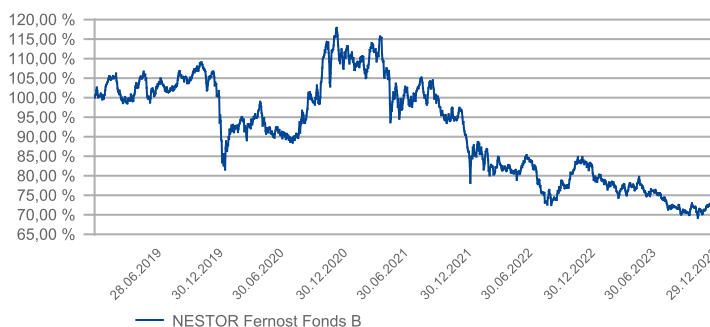


Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum

Anteilsklasse

laufendes Jahr	1,01 %
1 Monat	2,08 %
3 Monate	2,94 %
6 Monate	-3,57 %
1 Jahr	-11,44 %
3 Jahre	-33,74 %
5 Jahre	-27,88 %
seit Auflage (19.01.1994)	41,17 %

Quelle: LRI Group



NESTOR
FONDS

NESTOR Fernost Fonds B FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

Shakeys Pizza Asia Ventures Registered Shares PP 1	7,05 %
BFI Finance Indonesia Tbk, PT Registered Shares RP 25	5,56 %
Water Oasis Group Ltd. Registered Shares HD -,10	5,09 %
Oriental Watch Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	5,08 %
Perfect Medical Health Mngm. Registered Shares HD -,10	4,65 %

BRANCHENSTRUKTUR

Gross- und Einzelhandel	21,66 %
Ernährung und Produktion von Konsumgütern	12,88 %
Werkzeug- und Maschinenbau	12,06 %
Gesundheits- und Pflegewesen	11,47 %
Finanzsektor	9,76 %
Technologiesektor	4,77 %
no classification	3,77 %
Grundstücks- und Wohnungsunternehmen	3,38 %
Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle	3,11 %
sonstige	15,87 %

LÄNDERSTRUKTUR

HK/China	44,75 %
Singapur	4,51 %
Philippinen	15,75 %
Indonesien	18,30 %
Malaysia	2,11 %
Japan	3,35 %
UK	1,74 %
Peru/unlisted	1,05 %
High Yield Bond (3 issues)/Singapur	7,17 %
Cash	1,26 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	91,57 %
Renten	7,42 %
Liquidität	1,02 %

CHANCEN

- Beteiligung am Wachstum der Fernost-Region durch Investition in stetig wachsende Wirtschaftsregionen wie z.B. China und Indien.
- Überdurchschnittliche Kurssteigerungen möglich bei Themen wie z.B. Industriekonsolidierung, Umweltschutz, Konsum, Infrastruktur u.a.
- Kleinere Aktienwerte bleiben von Investoren (Banken) eher unbeachtet, bieten aber oft größere Entwicklungsmöglichkeiten.

RISIKEN

- Protektionismusbemühungen der USA gegen China können sich negativ auf die Wirtschaftsentwicklung ausüben.
- Höhere Volatilität als bei europäischen Werten.
- Wechselkursschwankungen möglich.

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



**NESTOR
FONDS**

NESTOR Fernost Fonds V
FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Fernost
Fondsmanager	Florian Weidinger Santa Lucia Asset Management Pte Ltd
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	8,20 Mio. EUR
Anteilklassenvolumen	0,00 Mio. EUR
Ausgabepreis	443,49 EUR
ISIN / WKN	LU1433074256 / A2ALWP
Bloomberg / Reuters	NESFERV LX /
Fondaufgabe	01.07.2016
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindestanlage	500 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Gesamtkostenquote *	2,15 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	5

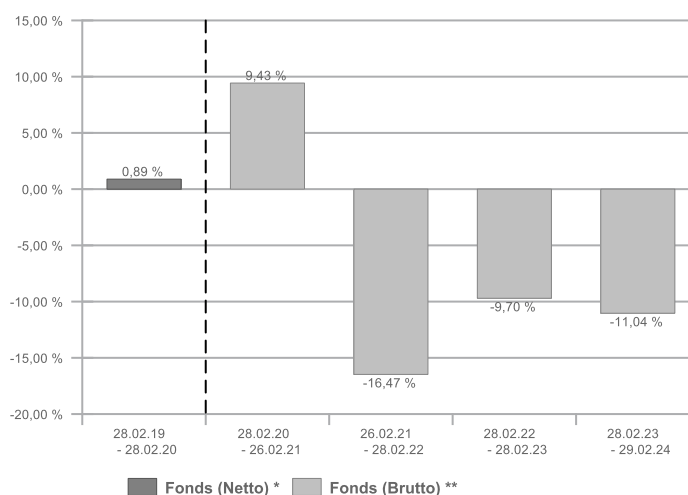
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Der NESTOR Fernost Fonds investiert vor allem in Aktien mittelgroßer Unternehmen aus dem asiatischen Raum wie China, Indonesien, Indien und Australien. Die Fondsmanager Florian Weidinger und Thiam Kon Lim setzen auf eine thematische Anlagestrategie unabhängig vom Gesamtmarktumfeld. Im Fokus stehen langfristige Anlagemöglichkeiten vor allem in mittelständischen Unternehmen. Thematisch sind unter anderem Konsumgüter sowie Investitionsgüter rund um Infrastruktur in den wachsenden Großstädten Anlagemöglichkeiten. Die Fondsmanager achten dabei vor allem auf die Bewertung und die Corporate Governance der Unternehmen, besuchen diese persönlich und führen Interviews mit weiteren Investoren. Der Fonds investiert ausgewogen je nach Marktlage über die gesamte Region mit besonderem Fokus auf die Schwellenländer. Das Rendite/Risiko-Profil ist langfristig ausgelegt. Voraussetzung für die Anlage in alle Wertpapiere ist, dass sie an einer Börse notiert oder an Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist.

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

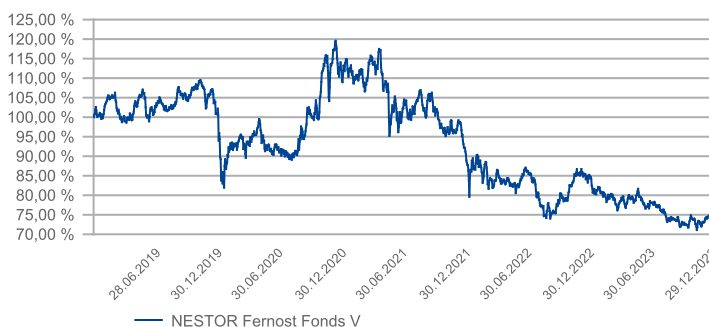


Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum	Anteilklassse
laufendes Jahr	1,08 %
1 Monat	2,11 %
3 Monate	3,05 %
6 Monate	-3,36 %
1 Jahr	-11,04 %
3 Jahre	-32,90 %
5 Jahre	-25,92 %
seit Auflage (01.07.2016)	-11,30 %

Quelle: LRI Group



NESTOR
FONDS

NESTOR Fernost Fonds V FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

Shakeys Pizza Asia Ventures Registered Shares PP 1	7,04 %
BFI Finance Indonesia Tbk, PT Registered Shares RP 25	5,55 %
Water Oasis Group Ltd. Registered Shares HD -,10	5,08 %
Oriental Watch Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	5,08 %
Perfect Medical Health Mngm. Registered Shares HD -,10	4,65 %

BRANCHENSTRUKTUR

Gross- und Einzelhandel	21,63 %
Ernährung und Produktion von Konsumgütern	12,87 %
Werkzeug- und Maschinenbau	12,04 %
Gesundheits- und Pflegewesen	11,46 %
Finanzsektor	9,75 %
Technologiesektor	4,76 %
no classification	3,77 %
Grundstücks- und Wohnungsunternehmen	3,37 %
Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle	3,11 %
sonstige	15,85 %

LÄNDERSTRUKTUR

HK/China	44,75 %
Singapur	4,51 %
Philippinen	15,75 %
Indonesien	18,30 %
Malaysia	2,11 %
Japan	3,35 %
UK	1,74 %
Peru/unlisted	1,05 %
High Yield Bond (3 issues)/Singapur	7,17 %
Cash	1,26 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	91,43 %
Renten	7,41 %
Liquidität	1,16 %

CHANCEN

- Beteiligung am Wachstum der Fernost-Region durch Investition in stetig wachsende Wirtschaftsregionen wie z.B. China und Indien.
- Überdurchschnittliche Kurssteigerungen möglich bei Themen wie z.B. Industriekonsolidierung, Umweltschutz, Konsum, Infrastruktur u.a.
- Kleinere Aktienwerte bleiben von Investoren (Banken) eher unbeachtet, bieten aber oft größere Entwicklungsmöglichkeiten.

RISIKEN

- Protektionismusbemühungen der USA gegen China können sich negativ auf die Wirtschaftsentwicklung ausüben.
- Höhere Volatilität als bei europäischen Werten.
- Wechselkursschwankungen möglich.

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



**NESTOR
FONDS**

NESTOR Gold Fonds B
FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Goldindustrie
Fondsmanager	Erich Beat Meier u. Walter Wehrli/ Konwave AG, Herisau (Schweiz)
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	17,65 Mio. EUR
Anteilsklassenvolumen	16,38 Mio. EUR
Ausgabepreis	156,27 EUR
ISIN / WKN	LU0147784465 / 570771
Bloomberg / Reuters	NESGOLB LX / 570771X.DX
Fondsaufgabe	03.06.2002
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,20 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote *	2,23 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	6

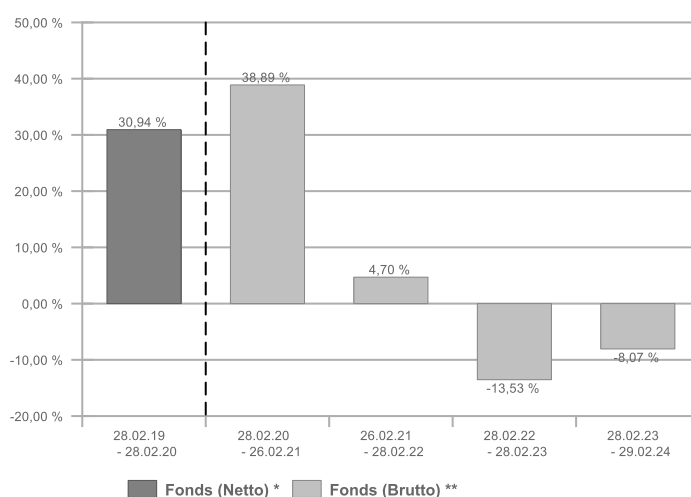
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Das Fondsvermögen des NESTOR Gold Fonds wird vorwiegend in Aktien aus dem Bereich der Goldindustrie angelegt. Dieser Bereich umfasst alle auf die Produktion, Weiterverarbeitung und den Handel von Gold und anderen Edelmetallen bezogenen Tätigkeiten, wobei der Schwerpunkt auf Edelmetallproduzenten liegt. Das Fondsmanagement verfolgt bei der Aktienauswahl einen sogenannten Bottom-up-Ansatz. Dabei wird das Wachstumspotenzial einzelner Unternehmen analysiert und anschließend die Chancen der Branche und des Gesamtmarktes bewertet. Der Fonds ist breit diversifiziert und mischt als Spezialität zwischen 15 bis 20 Prozent Aktien von Explorationsgesellschaften bei.

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

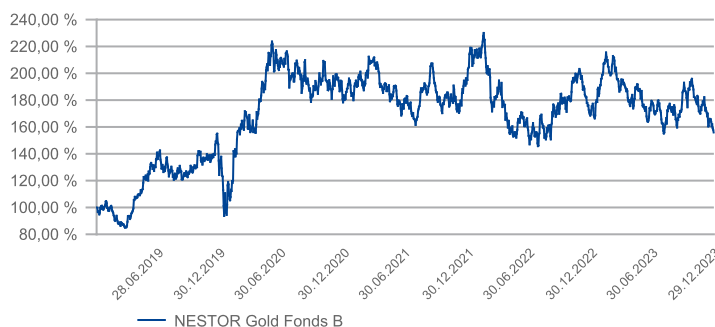


Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum	Anteilsklasse
laufendes Jahr	-18,47 %
1 Monat	-12,42 %
3 Monate	-16,49 %
6 Monate	-12,79 %
1 Jahr	-8,07 %
3 Jahre	-16,77 %
5 Jahre	55,90 %
seit Auflage (03.06.2002)	51,72 %

Quelle: LRI Group



NESTOR
FONDS

NESTOR Gold Fonds B FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	7,89 %
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	5,01 %
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	4,27 %
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	4,04 %
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silv	4,03 %

BRANCHENSTRUKTUR

Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle	93,37 %
Son. Finanzdienstl.	4,03 %
Grundstücks- und Wohnungsunternehmen	0,61 %
Erz.+1.Bearb. NE-Metalle	0,14 %
Finanzsektor	0,01 %
no classification	0,00 %

LÄNDERSTRUKTUR (Top 5)

Nord Amerika	62,67 %
Australien	14,02 %
Republik Südafrika	6,76 %
Andere	16,52 %
Cash	0,03 %

ANLAGESTRUKTUR

Produktion	79,53 %
Erforschung	20,44 %
Cash	0,03 %

CHANCEN

- Überdurchschnittliche Kurssteigerungen bei Fortsetzung des Gold-Bullmarktes. Der Fonds weist eine Hebelwirkung gegenüber physischem Gold auf.
- Dank dem Focus auf klein- und mittelgroßkapitalisierten Unternehmen, die ein Wachstumsprofil aufweisen, sind auch positive Aktienkursentwicklungen bei stagnierenden bzw. leicht fallenden Goldpreisen möglich.
- Nach Ländern und Produktionskosten gut diversifiziertes Portfeuille.

RISIKEN

- Kosteninflation kann zu einer tieferen Margenentwicklung führen.
- Erhöhtes Risiko durch eine höhere Volatilität als bei den globalen Standardwerten.
- Goldminenaktien weisen kurzfristig eine Korrelation zu den allgemeinen Aktienmärkten auf. Bei Extremsituationen (siehe z.B. Finanzkrise), kann es dazu kommen, dass die Goldminenaktien zusammenbrechen, obwohl sich der Goldpreis nur unwesentlich verändert.

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.



NESTOR Gold Fonds V
FACTSHEET Februar 2024
(alle Angaben per 29.02.2024)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Goldindustrie
Fondsmanager	Erich Beat Meier u. Walter Wehrli/ Konwave AG, Herisau (Schweiz)
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	17,65 Mio. EUR
Anteilsklassenvolumen	1,27 Mio. EUR
Ausgabepreis	572,60 EUR
ISIN / WKN	LU1433074330 / A2ALWQ
Bloomberg / Reuters	NESGOLV LX /
Fondsaufgabe	01.07.2016
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindestanlage	500 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,80 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,60 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,08 % min. EUR 7.500,-
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Gesamtkostenquote *	1,83 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	6

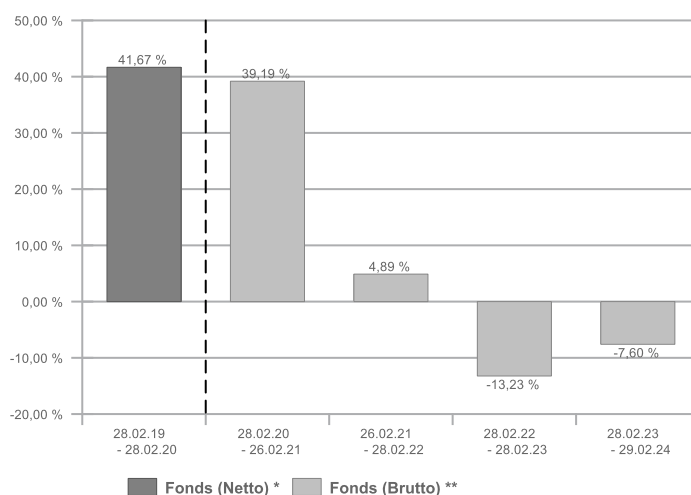
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Das Fondsvermögen des NESTOR Gold Fonds wird vorwiegend in Aktien aus dem Bereich der Goldindustrie angelegt. Dieser Bereich umfasst alle auf die Produktion, Weiterverarbeitung und den Handel von Gold und anderen Edelmetallen bezogenen Tätigkeiten, wobei der Schwerpunkt auf Edelmetallproduzenten liegt. Das Fondsmanagement verfolgt bei der Aktienauswahl einen sogenannten Bottom-up-Ansatz. Dabei wird das Wachstumspotenzial einzelner Unternehmen analysiert und anschließend die Chancen der Branche und des Gesamtmarktes bewertet. Der Fonds ist breit diversifiziert und mischt als Spezialität zwischen 15 bis 20 Prozent Aktien von Explorationsgesellschaften bei.

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

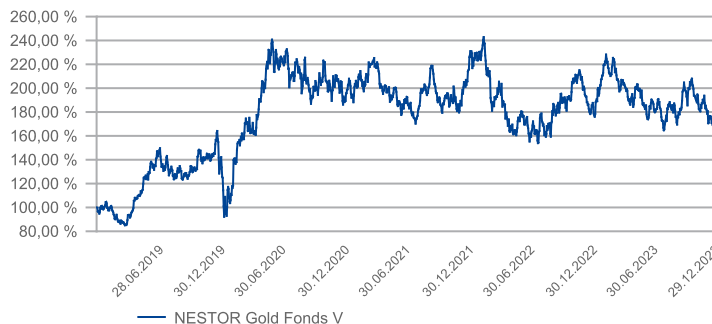


Quelle: LRI Group

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum	Anteilsklasse
laufendes Jahr	-18,28 %
1 Monat	-12,37 %
3 Monate	-16,26 %
6 Monate	-12,59 %
1 Jahr	-7,60 %
3 Jahre	-15,90 %
5 Jahre	65,83 %
seit Auflage (01.07.2016)	14,52 %

Quelle: LRI Group



NESTOR
FONDS

NESTOR Gold Fonds V FACTSHEET Februar 2024

(alle Angaben per 29.02.2024)

TOP 5 POSITIONEN

Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	7,87 %
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	5,00 %
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	4,26 %
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	4,03 %
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silv	4,02 %

BRANCHENSTRUKTUR

Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle	93,16 %
Son. Finanzdienstl.	4,02 %
Grundstücks- und Wohnungsunternehmen	0,61 %
Erz.+1.Bearb. NE-Metalle	0,14 %
Finanzsektor	0,01 %
no classification	0,00 %

LÄNDERSTRUKTUR (Top 5)

Nord Amerika	62,67 %
Australien	14,02 %
Republik Südafrika	6,76 %
Andere	16,52 %
Cash	0,03 %

ANLAGESTRUKTUR

Produktion	79,53 %
Erforschung	20,44 %
Cash	0,03 %

CHANCEN

- Überdurchschnittliche Kurssteigerungen bei Fortsetzung des Gold-Bullmarktes. Der Fonds weist eine Hebelwirkung gegenüber physischem Gold auf.
- Dank dem Focus auf klein- und mittelgroßkapitalisierten Unternehmen, die ein Wachstumsprofil aufweisen, sind auch positive Aktienkursentwicklungen bei stagnierenden bzw. leicht fallenden Goldpreisen möglich.
- Nach Ländern und Produktionskosten gut diversifiziertes Portfeuille.

RISIKEN

- Kosteninflation kann zu einer tieferen Margenentwicklung führen.
- Erhöhtes Risiko durch eine höhere Volatilität als bei den globalen Standardwerten.
- Goldminenaktien weisen kurzfristig eine Korrelation zu den allgemeinen Aktienmärkten auf. Bei Extremsituationen (siehe z.B. Finanzkrise), kann es dazu kommen, dass die Goldminenaktien zusammenbrechen, obwohl sich der Goldpreis nur unwesentlich verändert.

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 (LRI Invest SA, 9A, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) 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.