



**NESTOR
FONDS**

NESTOR Europa Fonds B
FACTSHEET April 2024

(alle Angaben per 30.04.2024)

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	8,52 Mio. EUR
Anteilsklassenvolumen	5,67 Mio. EUR
Ausgabepreis	297,16 EUR
ISIN / WKN	LU0054735948 / 972878
Bloomberg / Reuters	NESEURO LX / 972878X.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 *	2,35 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Summary Risk Indikator (SRI)	5

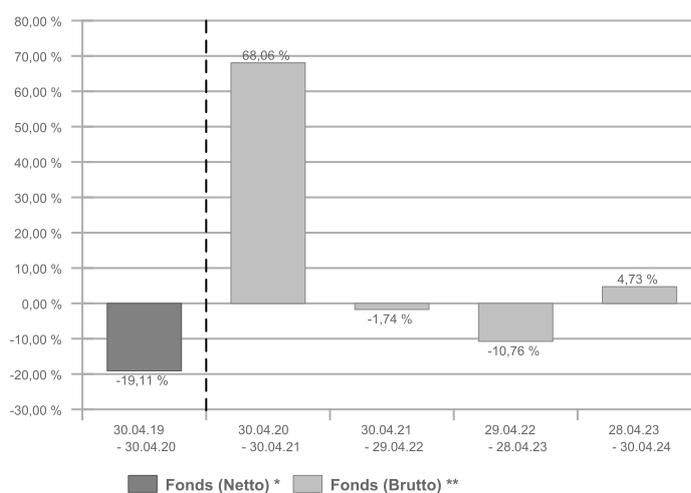
* per 30.06.2023 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

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 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 %

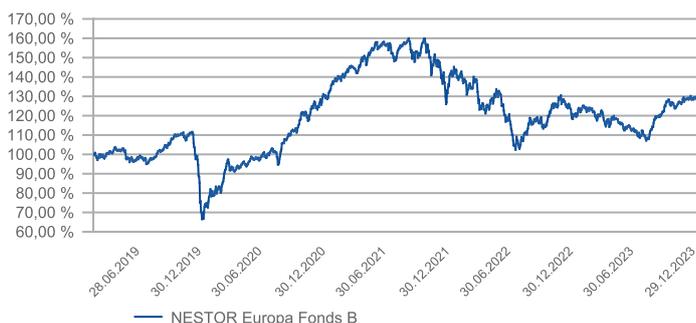


Quelle: LRI Group

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	0,30 %
1 Monat	-2,11 %
3 Monate	1,13 %
6 Monate	19,12 %
1 Jahr	4,73 %
3 Jahre	-8,17 %
5 Jahre	28,59 %
seit Auflage (19.01.1994)	464,25 %

Quelle: LRI Group



NESTOR Europa Fonds B FACTSHEET April 2024

(alle Angaben per 30.04.2024)

TOP 5 POSITIONEN

Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	7,89 %
Clinica Baviera S.A. Acciones Port. EO -,10	6,67 %
Fenix Outdoor International AG Namens-Aktien SF 1	5,21 %
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	5,18 %
ÖKOWORLD AG Namens-Vorzugsaktien o.St.o.N.	5,16 %

BRANCHENSTRUKTUR

Werkzeug- und Maschinenbau	16,05 %
Gross- und Einzelhandel	15,69 %
Gesundheits- und Pflegewesen	11,78 %
Bauindustrie und Baustoffe	11,15 %
Ernährung und Produktion von Konsumgütern	8,62 %
Treuhand-+ sonst.Fonds	7,88 %
Verbrauchsgüter	7,11 %
Transport & Verkehr	6,91 %
Technologiesektor	6,85 %
sonstige	6,75 %

LÄNDERSTRUKTUR (Top 5)

Schweden	25,78 %
Deutschland	21,37 %
Spanien	8,78 %
Griechenland	7,89 %
Polen	6,70 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	98,79 %
Liquidität	1,21 %

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 Veräußerung 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.