



**NESTOR
FONDS**

NESTOR Afrika Fonds V FACTSHEET September 2020

(alle Angaben per 30.09.2020)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Afrika
Fondsmanager	Dr. Michael Kohlhase und Ahmed Helmy, Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsges. mbH, München
Verwaltungsgesellschaft	Nestor Investment Management S.A.
Verwahrstelle	European Depositary Bank SA
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	0,58 Mio. EUR
Ausgabepreis	491,76 EUR
ISIN / WKN	LU1433073878 / A2ALWK
Bloomberg / Reuters	NESTAFV LX /
Fondaufgabe	01.07.2016
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindestanlage	500 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,00 %
Fondsmanagervergütung (p.a.)	0,45 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,10 %
Leistungsabh. Vergütung	Ja
Gesamtkostenquote *	2,62 %
Vertriebsländer	LU, DE, AT
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	6

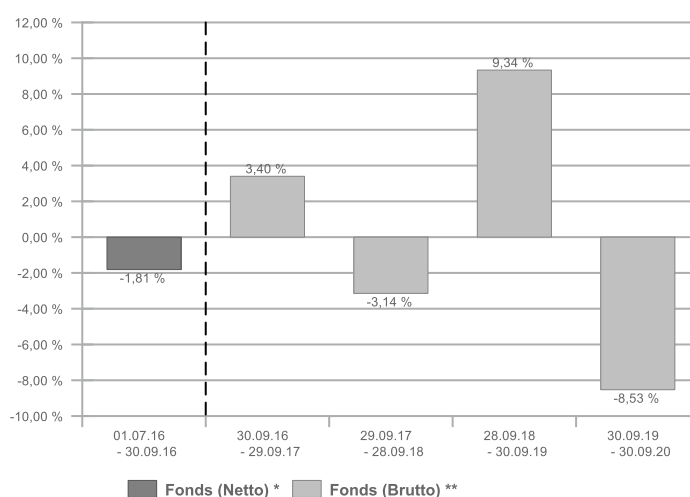
* per 30.06.2019 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

Der NESTOR Afrika Fonds verfolgt eine langfristig ausgelegte Anlagestrategie mit einer breiten Länder- und Branchenstreuung. Dabei werden die Wachstumschancen und Anlagerisiken der Aktien je nach Ländern, Branchen und Investmentthemen bewertet und gezielte Über- und Untergewichtungen eingegangen. Der Schwerpunkt sind Blue Chips, die über eine im afrikanischen Kontext akzeptable Marktkapitalisierung und Liquidität verfügen. Doch auch kleinere Unternehmen werden in die Aktienselektion einbezogen. Bis zu 10 Prozent des Netto-Teilfondsvermögens können in Aktien von Gesellschaften, die ihren Sitz oder Geschäftsschwerpunkt nicht in den Staaten Afrikas haben, angelegt werden.

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

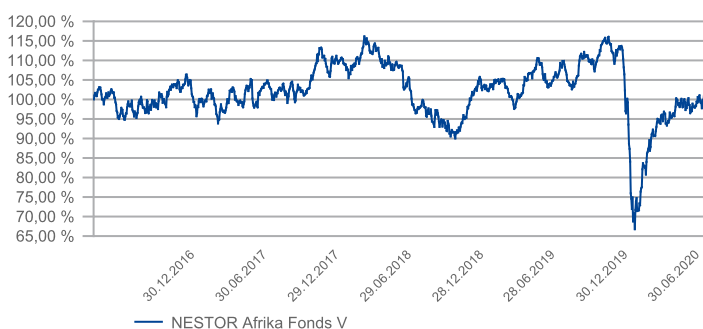


Quelle: LRI Group

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Quelle: LRI Group

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr	-12,50 %
1 Monat	-2,26 %
3 Monate	2,95 %
6 Monate	37,57 %
1 Jahr	-8,53 %
3 Jahre	-3,13 %
seit Auflage (01.07.2016)	-1,65 %

Quelle: LRI Group



NESTOR Afrika Fonds V

FACTSHEET September 2020

(alle Angaben per 30.09.2020)

TOP 5 POSITIONEN

B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	5,15 %
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	5,11 %
Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01	4,77 %
Commercial Intl Bank Ltd. Reg.Shs (GDRs Reg.S)/1 LE 10	4,72 %
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	4,70 %

BRANCHENSTRUKTUR

Gewinnung von Steinen, Erden, Metalle	40,38 %
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	23,61 %
Technologiesektor	9,23 %
Telekommunikation	5,98 %
Finanzsektor	2,37 %
Gesundheits- und Pflegewesen	2,16 %
Bauindustrie und Baustoffe	1,87 %
Medien (TV, Radio, Verlage)	1,57 %
Gewinnung von Öl und Gas	1,12 %
sonstige	0,89 %

LÄNDERSTRUKTUR

Kanada	24,85 %
Republik Südafrika	16,21 %
Kenia	13,80 %
Nigeria	12,48 %
Australien	7,10 %
Kaimaninseln	5,02 %
Ägypten	4,72 %
Niederlande	4,15 %
USA	0,73 %
sonstige	0,15 %

ANLAGESTRUKTUR

Aktien	89,20 %
Liquidität	10,80 %

CHANCEN

- Wirtschaftswachstum, das im Vergleich zum Rest der Welt auf Jahre hinaus überdurchschnittlich stark ausfallen sollte und mittelfristig zu deutlichen Kapitalzuflüssen führen dürfte.
- Kaum systemisches Risiko in den afrikanischen Finanzmärkten, auf Grund der nur lückenhaften Verflechtung mit dem Weltfinanzsystem und fehlender Blasenbildung.
- Ungesättigte Märkte mit hohen unternehmerischen Renditen und attraktiven Wachstumspotenzialen, die von internationalen Anlegern bisher kaum erkannt wurden.

RISIKEN

- Politische Risiken, die je nach Land unterschiedlich hoch sind, und am besten durch eine breite Länderstreuung minimiert werden.
- Hohe Volatilität vieler Aktien, vor allem aus dem Rohstoffbereich.
- Niedrige Liquidität vieler afrikanischer Börsen.

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., 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depository 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.

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.