

Konditionsübersicht



München, im Juli 2021

NESTOR Australien Fonds

Anteilklasse B (ISIN LU0147784119 / WKN 570769)

Anteilklasse V (ISIN LU1433073951 / WKN A2ALWL)

NESTOR Europa Fonds

Anteilklasse B (ISIN LU0054735948 / WKN 972878)

Anteilklasse V (ISIN LU1433074173 / WKN A2ALWN)

NESTOR Fernost Fonds

Anteilklasse B (ISIN LU0054738967 / WKN 972880)

Anteilklasse V (ISIN LU1433074256 / WKN A2ALWP)

NESTOR Gold Fonds

Anteilklasse B (ISIN LU0147784465 / WKN 570771)

Anteilklasse V (ISIN LU1433074330 / WKN A2ALWQ)

NESTOR Osteuropa Fonds

Anteilklasse B (LU0108457267 / WKN 930905)

Anteilklasse V (LU1433074413 / WKN A2ALWR)

| | Anteilklasse -B- | Anteilklasse -V- |
|--|-------------------------------|----------------------|
| Verwahrstellenvergütung (Mindestvergütung EUR 7.500,- p.a. je Teilfonds) | 0,08% p.a. | 0,08% p.a. |
| Register- und Transferstellenvergütung | 0,02% p.a. | 0,02% p.a. |
| Verwaltungsgebühr, max. lt. Verwaltungsreglement (Mindestvergütung EUR 30.000,- p.a. je Teilfonds) (davon max. Bestandsprovision) | 1,20% p.a. (0,60 p.a.) | 0,80% p.a. -- |
| Investmentmanagervergütung | 0,60% p.a. | 0,60% p.a. |
| Performance-Fee | 15% | 15% |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 3% | -- |

Performance-Fee-Modell

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine erfolgsbezogene Vergütung („Performance Fee“) der über die Benchmarkentwicklung pro Abrechnungsperiode hinausgehenden positiven Performance. Die prozentuale Höhe der Performance Fee, sowie die jeweilige Benchmark ergeben sich aus der nachfolgenden Übersicht je Teilfonds. Die Abrechnungsperiode umfasst ein

Konditionsübersicht



Geschäftsjahr und beginnt zum 01. Juli eines jeden Geschäftsjahres. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden alle Abrechnungsperioden seit dem Zeitpunkt der letzten Auszahlung einer erfolgsabhängigen Vergütung, maximal der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden berücksichtigt („rollierender Referenzzeitraum“).

Ein Anspruch auf eine Vergütung der Performance Fee besteht nur dann, wenn der Anteilwert sich über derjenigen Höhe befindet, welche zuletzt zu einer Auszahlung einer Performance Fee Anlass gegeben hat, im Jahr der Erstausgabe von Anteilen dem Erstausgabepreis („High Watermark Prinzip“).

Die Messung der Überrendite an einem Bewertungstag erfolgt durch Vergleich des Anteilwertes des vorhergegangenen Bewertungstages mit dem aktuellen Bewertungstag unter Berücksichtigung der laufenden Benchmarkentwicklung und der High Watermark. Die an diesem Bewertungstag erzielte Über- und Unterrenditen pro Anteil wird auf Basis der an diesem Bewertungstag im Umlauf befindliche Anteile mit dem Performance Fee Satz vergütet und mit den erreichten Performance Fee Rückstellungen der vorhergegangenen Berechnungstagen innerhalb der Abrechnungsperiode verrechnet, negative Werte werden vorgetragen, aber nicht im Fonds zurückgestellt. Besteht bis zum Ende eines vollständigen Referenzzeitraums (fünf Jahre) kein Anspruch auf Entnahme einer erfolgsabhängigen Vergütung, so wird zu Beginn des neuen Referenzzeitraums die High-Watermark auf den Nettoinventarwert pro Anteil, zum Ende des abgeschlossenen Referenzzeitraums festgesetzt.

Durch die Anwendung dieser Prinzipien erfolgt eine Auszahlung der Performance Fee nur, sofern alle im Folgenden genannten Bedingungen erfüllt sind:

- zum Ende einer Abrechnungsperiode die Benchmarkentwicklung übertroffen und
- zum Ende einer Abrechnungsperiode nach Abzug einer Performance Fee ein neuer historischer Höchststand erreicht wurde (neue High Watermark).

Bei der Rückgabe von Anteilen wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung je zurückgegebenen Anteil im Fonds festgeschrieben und kann am Ende der Abrechnungsperiode entnommen werden (« Crystallization on Redemption »).

Konditionsübersicht

Die erfolgsabhängige Vergütung errechnet sich wie folgt:

$$\min_t(PF_t, CAP_n)$$

$$PF_t := \sum_{n=1}^t \overline{PF}_n = \sum_{n=1}^t ((A_n - A_{n-1}) - (A_{n-1} * R_n)) * UA_n * PFS$$

$$\overline{PF}_n := ((A_n - A_{n-1}) - (A_{n-1} * R_n)) * UA_n * PFS$$

$$CAP_n := \max(A_n - (HWM + 0,01), 0) * UA_n * PFS$$

$$R_n := \frac{BM_n}{BM_{n-1}} - 1$$

$\min_t()$: Anspruch des Investmentmanagers auf erfolgsabhängige Vergütung pro Anteil an Bewertungstag t begrenzt auf CAP_t

PF_t : Aggregierte erfolgsabhängige Vergütung des Investmentmanagers zum Bewertungstag t

CAP_n : Maximal entnehmbare erfolgsabhängige Vergütung an Bewertungstag n

UA_n : im Umlauf befindliche Anteile der Anteilklasse zum Bewertungstag n

A_n : offizieller Anteilwert am Bewertungstag n

A_{n-1} : offizieller Anteilwert am vorangegangenen Bewertungstag

R_n : Anteilige Hurdle Rate / Referenzrendite zum Bewertungstag n

PFS : Gebührensatz der erfolgsabhängigen Vergütung

t : Bewertungstag des Fonds

BM_n : Benchmarkentwicklung zum Bewertungstag

HWM : High-Watermark der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode

\overline{PF}_n : Erfolgsabhängige Vergütung des Investmentmanagers für den Bewertungstag n

Kontakt

Dr. Kohlhasse Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH · Löwengrube 18 · D-80333 München
www.nestor-fonds.com · Tel. +49 (0)89 / 54 59 03-0 · epost@kohlhasse.de

Disclaimer

Diese Ausarbeitung ist von Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsges. mbH (DKO) erstellt worden. Sie ist nur an denjenigen als Empfänger gerichtet, dem die Ausarbeitung willentlich von DKO zur Verfügung gestellt wird. Wird diese Ausarbeitung einem Kunden zur Verfügung gestellt, ist dieser allein der Empfänger, auch wenn die Ausarbeitung einem Mitarbeiter oder Repräsentanten des Kunden übergeben wird. Der Empfänger ist nicht berechtigt, diese Ausarbeitung zu veröffentlichen oder Dritten zur Verfügung zu stellen oder Dritten zugänglich zu machen.

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. Die Inhalte dieser Information entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass dieses Dokument geändert wurde.

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 Kapitalanlagegesellschaft (LRI Invest S.A., 9a, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach, M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg, Erste Bank der österreichischen Sparkasse AG, Graben 21 in A-1010 Wien oder Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsges. mbH, Löwengrube 18 in D-80333 München) erhältlich.