



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2022

NESTOR-Fonds

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K1534

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«NESTOR-Fonds»

umfasst folgende Teilfonds:

- NESTOR Europa Fonds
- NESTOR Osteuropa Fonds
- NESTOR Fernost Fonds
- NESTOR Australien Fonds
- NESTOR Gold Fonds

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds NESTOR Europa Fonds	6
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	6
Währungs-Übersicht des Teilfonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	6
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	6
Vermögensaufstellung des Teilfonds	7
Teilfonds NESTOR Osteuropa Fonds	10
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	10
Währungs-Übersicht des Teilfonds	10
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	10
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	10
Vermögensaufstellung des Teilfonds	11
Teilfonds NESTOR Fernost Fonds	13
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	13
Währungs-Übersicht des Teilfonds	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	13
Vermögensaufstellung des Teilfonds	14

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds NESTOR Australien Fonds	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Teilfonds NESTOR Gold Fonds	19
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	19
Währungs-Übersicht des Teilfonds	19
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	19
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	19
Vermögensaufstellung des Teilfonds	20
Zusammenfassung des NESTOR-Fonds	24
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	25

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

seit dem 1. November 2022:
Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

seit dem 1. Juli 2022:
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Informationsstelle in Deutschland

Dr. Kohlhase
Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH
Löwengrube 18
D-80333 München
www.kohlhase.com

Investmentmanager

für den Teilfonds NESTOR Australien Fonds
Schröder Equities GmbH
Pilotystr. 4
D-80538 München

Investmentmanager

für den Teilfonds NESTOR Europa Fonds
KONTOR STÖWER Asset Management GmbH
Fleischstraße 58
D-54290 Trier
www.ks-am.de

Investmentmanager

für den Teilfonds NESTOR Fernost Fonds
Santa Lucia Asset Management Pte. Ltd.
OCBC Centre 65 Chulia Street, #43-05/06
Singapore 049513

Investmentmanager

für den Teilfonds NESTOR Gold Fonds
Konwave AG
Obstmarkt 1
CH-9100 Herisau

Investmentmanager

für den Teilfonds NESTOR Osteuropa Fonds
DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság
Montevideo utca 3/B
H-1037 Budapest

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle

in der Bundesrepublik Deutschland
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Management und Verwaltung

Kontaktstelle in der Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds per 31. Dezember 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	13.190.879,83
(Wertpapiereinstandskosten EUR 14.102.417,82)	
Sonstige Vermögensgegenstände	3.625,20
Summe Aktiva	13.194.505,03
Bankverbindlichkeiten	-99.911,67
Zinsverbindlichkeiten	-447,75
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.739,94
Summe Passiva	-143.099,36
Netto-Teilfondsvermögen	13.051.405,67

Währungs-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,23	55,37
SEK	3,36	25,73
DKK	1,49	11,43
CHF	0,39	3,02
NOK	0,28	2,15
PLN	0,25	1,94
GBP	0,05	0,36
Summe	13,05	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	13,19	101,07
Summe	13,19	101,07

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	2,83	21,70
Schweden	2,63	20,12
Dänemark	1,65	12,61
Italien	1,25	9,61
Spanien	1,17	8,96
Schweiz	1,05	8,03
Frankreich	0,86	6,56
Luxemburg	0,41	3,15
Griechenland	0,31	2,41
Sonstige Länder	1,03	7,92
Summe	13,19	101,07

NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	1.000,00	CHF 121,5500	123.495,05	0,95
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	1.000,00	CHF 266,6000	270.866,14	2,08
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	STK	10.000,00	DKK 253,2000	340.485,04	2,61
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	14.500,00	DKK 160,3500	312.659,27	2,40
H+H International AS Navne-Aktier B DK 10	DK0015202451	STK	42.000,00	DKK 105,6000	596.413,61	4,57
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	3.000,00	DKK 491,6000	198.320,44	1,52
SP Group AS Navne-Aktier DK 2	DK0061027356	STK	1.250,00	DKK 260,0000	43.703,65	0,33
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	2.000,00	EUR 128,3800	256.760,00	1,97
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	4.000,00	EUR 117,8000	471.200,00	3,61
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	6.000,00	EUR 27,8800	167.280,00	1,28
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985	STK	3.000,00	EUR 32,0000	96.000,00	0,74
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	5.000,00	EUR 21,1800	105.900,00	0,81
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	11.500,00	EUR 33,4500	384.675,00	2,95
Clinica Baviera S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0119037010	STK	19.786,00	EUR 17,5000	346.255,00	2,65
EL.EN. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005453250	STK	20.000,00	EUR 14,4400	288.800,00	2,21
EUROKAI GmbH & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St. EO 1	DE0005706535	STK	10.000,00	EUR 29,0000	290.000,00	2,22
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	1.000,00	EUR 70,5800	70.580,00	0,54
Holland Colours N.V. Aandelen op Naam EO 2,27	NL0000440311	STK	62,00	EUR 130,5000	8.091,00	0,06
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	500,00	EUR 77,4500	38.725,00	0,30
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	500,00	EUR 98,0000	49.000,00	0,38
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	15.000,00	EUR 25,2000	378.000,00	2,90
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	STK	20.000,00	EUR 15,7000	314.000,00	2,41
Logwin AG Namens-Aktien o.N.	LU1618151879	STK	1.500,00	EUR 274,0000	411.000,00	3,15
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	8.000,00	EUR 50,1400	401.120,00	3,07
Olvi Oy Registered Shares A EO 1	FI0009900401	STK	8.000,00	EUR 32,8000	262.400,00	2,01
Prim S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0170884417	STK	25.404,00	EUR 10,6500	270.552,60	2,07
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	4.000,00	EUR 56,5600	226.240,00	1,73
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	2.000,00	EUR 109,1000	218.200,00	1,67
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	3.250,00	EUR 152,8000	496.600,00	3,80
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406	STK	10.000,00	EUR 7,3050	73.050,00	0,56
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	3.500,00	EUR 224,7000	786.450,00	6,03
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	2.175,00	EUR 80,3000	174.652,50	1,34
Villeroy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	STK	4.500,00	EUR 16,5500	74.475,00	0,57
Virbac S.A. Actions au Porteur EO 1,25	FR0000031577	STK	300,00	EUR 233,5000	70.050,00	0,54
KID ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010743545	STK	42.500,00	NOK 69,6000	280.597,24	2,15
Ambra S.A. Inhaber-Aktien A ZY 1	PLAMBRA00013	STK	62.002,00	PLN 19,2000	253.849,18	1,94
Balco Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0010323998	STK	10.441,00	SEK 43,1500	40.362,58	0,31
Better Collective A/S Navne-Aktier EO-,01	DK0060952240	STK	13.000,00	SEK 132,1000	153.851,67	1,18
Bygghemma Group First AB Namn-Aktier o.N.	SE0010948588	STK	40.000,00	SEK 18,3800	65.866,04	0,50
Byggmax Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0003303627	STK	50.000,00	SEK 50,5000	226.212,93	1,73
Cloetta AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861	STK	60.000,00	SEK 20,9800	112.774,98	0,86
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	4.000,00	SEK 1.020,2000	365.595,93	2,80
Fenix Outdoor International AG Namens-Aktien SF 1	CH0242214887	STK	8.548,00	SEK 853,0000	653.235,20	5,01
KABE Group AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000107724	STK	15.046,00	SEK 196,0000	264.200,21	2,02
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	STK	12.000,00	SEK 208,2000	223.829,85	1,71
New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	SE0000426546	STK	40.000,00	SEK 210,0000	752.549,93	5,77
Nordic Waterproofing Hldg.AB Namn-Aktier o.N.	SE0014731089	STK	8.000,00	SEK 142,0000	101.773,42	0,78
Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40	SE0000323305	STK	160.000,00	SEK 21,9500	314.637,54	2,41

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Organisierter Markt						
Aktien						
ÖKOWORLD AG Namens-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0005408686	STK	15.250,00	EUR	35,7000	544.425,00 4,17
Personal Group Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB0002760279	STK	21.699,00	GBP	1,9200	47.102,41 0,36
Angler Gaming PLC Reg. Shares EO -,01	MT0000650102	STK	40.000,00	SEK	4,4720	16.025,73 0,12
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0015988167	STK	40.000,00	SEK	31,0000	111.090,70 0,85
Sonstige Märkte						
Aktien						
Devport AB Namn-Aktier CL. B o.N.	SE0010546622	STK	15.000,00	SEK	34,9000	46.899,99 0,36
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
Folli Follie S.A. Namens-Aktien EO 0,30	GRS294003009	STK	15.000,00	EUR	0,0000	0,00 0,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR	13.190.879,83	101,07
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		EUR	2.263,50	EUR	2.263,50	0,02
Quellensteuerforderung Dividenden		EUR	1.361,70	EUR	1.361,70	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	3.625,20	0,03
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		EUR	-8.549,27	EUR	-8.549,27	-0,07
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		GBP	-2,99	EUR	-3,38	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		SEK	-1.019.753,91	EUR	-91.359,02	-0,70
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-99.911,67	-0,77
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-21,99	EUR	-22,34	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	-613,88	EUR	-82,55	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-300,28	EUR	-300,28	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-0,01	EUR	-0,01	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		PLN	-0,89	EUR	-0,19	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	-473,06	EUR	-42,38	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-447,75	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-42.739,94	-0,33
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	13.051.405,67	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds B	EUR	259,72
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds V	EUR	799,50
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds B	STK	25.256,245
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds V	STK	8.120,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	101,07
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2022
Britisches Pfund	GBP	0,884500	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436450	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,541800	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,689550	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,162050	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,984250	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds per 31. Dezember 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	1.874.899,92
(Wertpapiereinstandskosten EUR 4.871.750,33)	
Bankguthaben	184.156,73
Sonstige Vermögensgegenstände	131.817,75
Summe Aktiva	2.190.874,40
Zinsverbindlichkeiten	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.316,80
Summe Passiva	-23.316,81
Netto-Teilfondsvermögen	2.167.557,59

Währungs-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
PLN	1,08	50,07
HUF	0,35	15,95
EUR	0,25	11,40
CZK	0,24	11,11
RUB	0,13	6,02
USD	0,10	4,39
GBP	0,02	1,06
Summe	2,17	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	1,83	84,59
Wertpapier-Investmentanteile	0,04	1,91
Summe	1,87	86,50

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Polen	1,03	48,30
Ungarn	0,35	15,95
Tschechische Republik	0,24	11,11
Russland	0,05	2,16
Österreich	0,05	2,25
Griechenland	0,04	1,71
Luxemburg	0,04	1,76
Rumänien	0,04	1,91
Bermuda	0,02	1,06
Sonstige Länder	0,01	0,29
Summe	1,87	86,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	4.000,00	CZK 772,0000	127.645,50	5,89
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0008019106	STK	3.000,00	CZK 661,5000	82.031,25	3,78
Moneta Money Bank A.S. Inhaber-Aktien KC 20	CZ0008040318	STK	10.000,00	CZK 75,5000	31.208,66	1,44
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS003003035	STK	10.000,00	EUR 3,7100	37.100,00	1,71
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	1.000,00	EUR 48,7500	48.750,00	2,25
Gulf Keystone Petroleum Ltd. Registered Shares DL 1	BMG4209G2077	STK	10.000,00	GBP 2,0250	22.894,29	1,06
MOL Magyar Olaj-és Gázipari Nyrt Namens-Aktien A UF 125	HU0000153937	STK	12.000,00	HUF 2.630,0000	78.872,39	3,64
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	6.000,00	HUF 10.180,0000	152.646,57	7,04
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	STK	5.500,00	HUF 8.315,0000	114.291,25	5,27
Alior Bank S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLALIOR00045	STK	2.500,00	PLN 34,1500	18.205,37	0,84
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790	STK	7.000,00	PLN 25,5150	38.085,74	1,76
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK	5.000,00	PLN 87,4000	93.185,91	4,30
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	2.000,00	PLN 128,8600	54.956,23	2,54
Cyfrowy Polsat S.A. Inhaber-Aktien ZY -,04	PLCFRPT00013	STK	8.000,00	PLN 17,6400	30.092,44	1,39
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	1.300,00	PLN 376,7000	104.425,80	4,82
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	3.500,00	PLN 128,3500	95.792,77	4,42
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	50,00	PLN 10.720,0000	114.296,68	5,27
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	20.000,00	PLN 6,5980	28.139,16	1,30
PGE Polska Grupa Energetyczna Inhaber-Aktien ZY 8,55	PLPGER000010	STK	30.000,00	PLN 6,8040	43.526,56	2,01
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	10.125,00	PLN 64,5000	139.259,10	6,42
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	25.000,00	PLN 30,5500	162.862,11	7,51
Powszechny Zakład Ubezpieczeń Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	14.000,00	PLN 35,7000	106.577,39	4,92
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	1.000,00	PLN 261,6000	55.783,60	2,57
Wertpapier-Investmentanteile						
Fondul Proprietatea S.A. N.-Akt.(Sp.GDRsRegS)/50 LN-85	US34460G1067	ANT	2.000,00	USD 22,0000	41.343,67	1,91
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	RU0007252813	STK	50.000,00	USD 0,0221	1.036,78	0,05
Gazprom PJSC Registered Shares RL 5	RU0007661625	STK	140.000,00	USD 0,1569	20.641,07	0,95
Inter RAO UES PJSC Registered Shares RL 2,809767	RU000A0JPNM1	STK	1.000.000,00	USD 0,0007	687,06	0,03
LUKOIL PJSC Registered Shares RL -,025	RU0009024277	STK	3.750,00	USD 0,4638	1.634,31	0,08
Magnit PJSC Reg.Shs(Sp.GDRsREGS)1/5/RL-,01	US55953Q2021	STK	2.000,00	USD 0,0065	12,20	0,00
Magnit PJSC Registered Shares RL -,01	RU000A0JKQU8	STK	1.000,00	USD 0,7955	747,43	0,03
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	11.500,00	USD 0,9895	10.692,45	0,49
Mobile Telesystems PJSC Registered Shares RL -,10	RU0007775219	STK	10.000,00	USD 0,0603	566,62	0,03
Moscow Exchange MICEX-RTS PAO Registered Shares RL 1	RU000A0JRA41	STK	40.000,00	USD 0,0255	958,31	0,04
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	US6698881090	STK	1.550,00	USD 0,3404	495,79	0,02
Ozon Holdings PLC Reg.Shares(Spons.ADS)1/ o.N.	US69269L1044	STK	700,00	USD 0,2457	161,61	0,01
PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/ CR	US71922G4073	STK	13,00	USD 0,0273	0,33	0,00
PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/o.N.	US71922G3083	STK	1.987,00	USD 0,0273	51,03	0,00
Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	US73181M1172	STK	1.700,00	USD 2,0419	3.261,60	0,15
Sberbank of Russia PJSC Namensaktien RL 3	RU0009029540	STK	80.000,00	USD 0,0092	692,66	0,03
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	9.000,00	USD 0,0237	200,57	0,01
Sberbank of Russia PJSC Registered Pfd Shs RL 3	RU0009029557	STK	10.000,00	USD 0,0337	316,93	0,01
Surgutneftegas PJSC Reg.Shs (Spons.ADRs)/10 RL 1	US8688612048	STK	10.000,00	USD 0,2461	2.312,15	0,11
Surgutneftegas PJSC Registered Pfd Shares RL 1	RU0009029524	STK	200.000,00	USD 0,0081	1.528,59	0,07
United Company Rusal IPJSC Registered Shares RL -,656517	RU000A1025V3	STK	60.000,00	USD 0,0160	901,27	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
X 5 Retail Group N.V. Reg.Sh(spon.GDRs Reg S)1/4/EO1	US98387E2054	STK	2.000,00	USD	522,84	0,02
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	7.500,00	USD	5.505,88	0,25
Summe Wertpapiervermögen				EUR	1.874.899,92	86,50
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	184.156,73	EUR	184.156,73	8,50
Summe Bankguthaben				EUR	184.156,73	8,50
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		RUB	9.893.178,73	EUR	130.533,15	6,02
Dividendenforderungen		USD	1.020,00	EUR	958,42	0,04
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	326,18	EUR	326,18	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	131.817,75	6,08
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	-0,01	EUR	-0,01	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-23.316,80	-1,08
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	2.167.557,59	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds B	EUR	90,79
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds V	EUR	283,63
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds B	STK	21.125,996
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds V	STK	879,667
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	86,50
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2022
Britisches Pfund	GBP	0,884500	=1	EUR
Polnischer Zloty	PLN	4,689550	=1	EUR
Russischer Rubel	RUB	75,790550	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,984250	=1	EUR
Tschechische Kronen	CZK	24,192000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,064250	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	400,140000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds per 31. Dezember 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	9.095.817,33
(Wertpapiereinstandskosten EUR 11.280.083,95)	
Bankguthaben	185.461,34
Sonstige Vermögensgegenstände	46.317,72
Summe Aktiva	9.327.596,39
Zinsverbindlichkeiten	-946,91
Sonstige Verbindlichkeiten	-45.926,58
Summe Passiva	-46.873,49
Netto-Teilfondsvermögen	9.280.722,90

Währungs-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
HKD	4,69	50,56
IDR	1,69	18,21
PHP	1,08	11,67
USD	0,99	10,67
SGD	0,52	5,57
JPY	0,23	2,47
EUR	0,07	0,73
TWD	0,01	0,12
Summe	9,28	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	8,53	91,86
Verzinsliche Wertpapiere	0,57	6,15
Summe	9,10	98,01

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Kaimaninseln	3,01	32,46
Indonesien	1,83	19,68
Philippinen	1,08	11,67
China	0,86	9,22
Peru	0,71	7,63
Bermuda	0,66	7,06
Singapur	0,52	5,57
Japan	0,23	2,47
Hongkong	0,11	1,23
Sonstige Länder	0,09	1,02
Summe	9,10	98,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	7.300,00	HKD 86,2500	75.873,52	0,82
Binjiang Service Group Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	KYG1122A1013	STK	128.000,00	HKD 19,0800	294.304,29	3,17
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002D0	STK	1.300.000,00	HKD 1,8500	289.816,65	3,12
China Education Group Hldg Ltd Registered Shares HD -,00001	KYG2163M1033	STK	380.000,00	HKD 10,1000	462.501,58	4,98
China Meidong Auto Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG211921021	STK	130.000,00	HKD 16,0200	250.965,55	2,70
China Suntien Green Energy Crp Registered Shares H YC 1	CNE100000TW9	STK	758.000,00	HKD 3,2500	296.866,24	3,20
Eva Precision Indl. Hldg. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG321481015	STK	2.000.000,00	HKD 0,9900	238.601,65	2,57
Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG5320C1082	STK	280.000,00	HKD 5,5700	187.940,98	2,03
Oriental Watch Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG6773R1051	STK	950.000,00	HKD 4,0800	467.080,81	5,03
PC Partner Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG6956A1013	STK	160.000,00	HKD 4,9400	95.247,85	1,03
Perfect Medical Health Mngm. Registered Shares HD -,10	KYG7013H1056	STK	980.000,00	HKD 4,1000	484.192,64	5,22
Powerlong Real Est.Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG720051047	STK	350.000,00	HKD 1,5700	66.217,98	0,71
Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004F1	STK	880.000,00	HKD 2,5400	269.354,75	2,90
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	10.000,00	HKD 92,8500	111.889,71	1,21
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	3.000,00	HKD 334,0000	120.746,90	1,30
Water Oasis Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9477E1070	STK	2.600.000,00	HKD 1,4200	444.907,72	4,79
Yuexiu Property Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000745908	STK	100.000,00	HKD 9,4500	113.878,06	1,23
Adaro Energy Indonesia Tbk, PT Registered Shares RP 100	ID1000111305	STK	788.000,00	IDR 3.850,0000	183.027,07	1,97
BFI Finance Indonesia Tbk, PT Registered Shares RP 25	ID1000124001	STK	5.000.000,00	IDR 1.055,0000	318.237,13	3,43
BUKALAPAK COM TBK, PT Registered Shares RP50	ID1000162001	STK	7.000.000,00	IDR 262,0000	110.643,96	1,19
Indo Tambangraya Megah Tbk, PT Registered Shares RP 500	ID1000108509	STK	93.000,00	IDR 39.025,0000	218.954,69	2,36
Prodia Widyahusada Tbk Registered Shares RP 100	ID1000138001	STK	700.000,00	IDR 5.600,0000	236.490,91	2,55
PT Arwana Citramulia Tbk Registered Shares RP 12,50	ID1000128309	STK	2.546.500,00	IDR 995,0000	152.860,45	1,65
PT Media Nusantara Citra Tbk Registered Shares o.N.	ID1000106206	STK	2.800.000,00	IDR 740,0000	125.002,34	1,35
PT Ultrajaya Milk Ind.+Trad.Co Registered Shares RP 50	ID1000063100	STK	3.880.000,00	IDR 1.475,0000	345.264,66	3,72
Appier Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3160960005	STK	23.800,00	JPY 1.358,0000	229.125,19	2,47
Philippine Stock Exchange Inc. Registered Shares PP 1	PHY6957L1062	STK	108.000,00	PHP 158,0000	287.808,13	3,10
Shakeys Pizza Asia Ventures Registered Shares PP 1	PHY7690Y1083	STK	3.500.000,00	PHP 7,6500	451.597,67	4,87
The Keepers Holdings Inc. Registered Shares PP -,10	PHY4630V1045	STK	16.024.000,00	PHP 1,2700	343.239,19	3,70
Raffles Medical Group Ltd. Reg.Shs(Post Consolidation) oN	SG1CH4000003	STK	528.000,00	SGD 1,4000	516.652,11	5,57
Halyk Savings Bk of Kazak.JSC Reg.Shs(Sp.GDRsReg.S)/40 KT 10	US46627J3023	STK	9.000,00	USD 11,2000	94.714,59	1,02
Sonstige Märkte						
Aktien						
Taste Gourmet Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG868911010	STK	1.612.000,00	HKD 1,0900	211.738,48	2,28
Sonstige Wertpapiere						
Aktien						
Aoyuan Healthy Life Group Co. Registered Shares DL-,01	KYG0404F1019	STK	830.000,00	HKD 1,5538	155.410,89	1,67
Accordia Golf Trust Registered Units o.N.	SG1AB5000009	STK	1.500.000,00	SGD 0,0000	0,00	0,00
CFG Investment S.A.C. New Holdco Shares	LRI000000497	STK	11.673,00	USD 25,0000	274.207,19	2,95
Verzinsliche Wertpapiere						
0,800% MNC Investama TBK, PT DL-FLR Bonds 2022(27) Reg.S FRN	XS2436038546	USD	704,00	% 20,6236	136.424,85	1,47
10,000% CFG Investments S.A.C. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2550128271	USD	359,18	% 72,0000	242.993,66	2,62
CFG Investments S.A.C. New Money Notes 08.05.2023	LRI000000498	USD	203,31	% 100,0000	191.037,29	2,06
Summe Wertpapiervermögen				EUR	9.095.817,33	98,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	0,09	EUR	0,06	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	113.334,52	EUR	113.334,52	1,22
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	132.803,00	EUR	16.003,54	0,17
Bankkonto European Depositary Bank SA		TWD	350.278,82	EUR	10.708,71	0,12
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	48.332,39	EUR	45.414,51	0,49
Summe Bankguthaben				EUR	185.461,34	2,00
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		HKD	332.350,00	EUR	40.050,13	0,43
Wertpapierzinsen		USD	5.637,94	EUR	5.297,57	0,06
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	510,85	EUR	510,85	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	488,68	EUR	459,17	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	46.317,72	0,50
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-0,66	EUR	-0,67	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-0,25	EUR	-0,28	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	-4.902,39	EUR	-590,77	-0,01
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-50.076,00	EUR	-355,00	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	-2,04	EUR	-0,19	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-946,91	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-45.926,58	-0,49
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	9.280.722,90	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds B	EUR	77,34
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds V	EUR	472,74
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds B	STK	119.898,886
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds V	STK	17,415
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,01
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2022
Australischer Dollar	AUD	1,570700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,884500	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,298350	=1	EUR
Indonesische Rupiah	IDR	16.575,690000	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	141,060000	=1	EUR
Neue Taiwan Dollar	TWD	32,709700	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,541800	=1	EUR
Philippinische Pesos	PHP	59,289500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,984250	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,430750	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,064250	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds per 31. Dezember 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	11.770.995,26
(Wertpapiereinstandskosten EUR 12.500.521,01)	
Bankguthaben	1.157.260,12
Sonstige Vermögensgegenstände	1.199,76
Summe Aktiva	12.929.455,14
Zinsverbindlichkeiten	-59,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.065,02
Summe Passiva	-134.124,17
Netto-Teilfondsvermögen	12.795.330,97

Währungs-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
AUD	12,36	96,60
EUR	0,22	1,69
CAD	0,22	1,71
Summe	12,80	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	11,77	91,99
Summe	11,77	91,99

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Australien	11,22	87,71
USA	0,23	1,78
Kanada	0,22	1,71
Brit. Jungfern-Inseln	0,10	0,79
Summe	11,77	91,99

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
29Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000157067	STK	165.000,00 AUD	1,9100	200.643,03	1,57
Australian Vintage Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AVG6	STK	790.000,00 AUD	0,6050	304.291,08	2,38
Australis Oil & Gas Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ATS5	STK	4.736.758,00 AUD	0,0360	108.565,15	0,85
Beach Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BPT9	STK	155.000,00 AUD	1,5950	157.397,98	1,23
CORONADO GLOBAL RESOURCES INC. R.S.(Ch.Dp.Int./CDIs)/10/1o.N.	AU0000026122	STK	180.000,00 AUD	1,9900	228.051,19	1,78
Costa Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CGC2	STK	120.000,00 AUD	2,7500	210.097,41	1,64
Cyprium Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000050536	STK	1.000.000,00 AUD	0,1050	66.849,18	0,52
DDH1 Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000134454	STK	340.000,00 AUD	0,8900	192.652,96	1,51
Evolution Energy Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000180200	STK	907.041,00 AUD	0,2250	129.932,02	1,02
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	STK	170.000,00 AUD	2,9800	322.531,36	2,52
Fleetwood Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FWD0	STK	340.000,00 AUD	1,4200	307.378,88	2,40
Genex Power Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GNX5	STK	4.296.817,00 AUD	0,1350	369.306,87	2,89
Hamelin Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000178071	STK	1.183.810,00 AUD	0,1450	109.284,05	0,85
Horizon Gold Limited Registered Shares o.N.	AU000000HRN5	STK	2.115.691,00 AUD	0,3100	417.561,73	3,26
Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ING6	STK	210.000,00 AUD	2,8600	382.377,28	2,99
Ive Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IGL0	STK	391.205,00 AUD	2,3500	585.300,66	4,57
Lefroy Exploration Ltd. Registered Shares o.N.	VGG5520W1023	STK	612.587,00 AUD	0,2600	101.402,32	0,79
Lynas Rare Earths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000LYC6	STK	45.000,00 AUD	7,8500	224.899,73	1,76
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	4.400,00 AUD	166,9600	467.704,84	3,66
Marvel Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000102154	STK	9.027.462,00 AUD	0,0260	149.432,74	1,17
Metro Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MMI6	STK	19.451.790,00 AUD	0,0140	173.378,15	1,36
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	8.000,00 AUD	77,2000	393.200,48	3,07
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	14.000,00 AUD	30,0600	267.931,50	2,09
NEXION Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000126468	STK	1.270.157,00 AUD	0,0470	38.006,86	0,30
Nufarm Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NUF3	STK	120.000,00 AUD	6,1300	468.326,22	3,66
Opthea Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OPT2	STK	260.000,00 AUD	0,9150	151.461,13	1,18
Orbital Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OEC2	STK	783.649,00 AUD	0,1800	89.805,07	0,70
Pacific Nickel Mines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000123010	STK	5.138.823,00 AUD	0,0830	271.549,19	2,12
Panoramic Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PAN4	STK	4.802.221,00 AUD	0,1750	535.040,86	4,18
Perenti Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000061897	STK	250.000,00 AUD	1,3150	209.301,59	1,64
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0	STK	90.000,00 AUD	3,7500	214.872,35	1,68
Probiotec Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PBP7	STK	97.076,00 AUD	2,1700	134.115,31	1,05
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	33.000,00 AUD	13,4300	282.160,82	2,21
RareX Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000068579	STK	3.446.028,00 AUD	0,0540	118.472,98	0,93
Red Dirt Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000176208	STK	547.113,00 AUD	0,4750	165.454,05	1,29
Rubicon Water Limited Registered Shares o.N.	AU0000170391	STK	181.218,00 AUD	0,9000	103.836,63	0,81
Scidev Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SDV5	STK	645.982,00 AUD	0,3750	154.226,30	1,21
Shaver Shop Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SSG4	STK	187.278,00 AUD	1,1650	138.905,50	1,09
Sheffield Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SFX6	STK	1.811.131,00 AUD	0,5700	657.251,33	5,14
Southern Palladium Ltd Registered Shares o.N.	AU0000220808	STK	290.821,00 AUD	0,8100	149.974,54	1,17
Strike Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000STX7	STK	3.038.526,00 AUD	0,3150	609.368,87	4,76
Talon Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TPD5	STK	1.450.000,00 AUD	0,1650	152.320,62	1,19
Technology Metals Austr. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TMT8	STK	749.412,00 AUD	0,3500	166.991,91	1,31
Tesserent Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TNT6	STK	2.000.712,00 AUD	0,1300	165.590,22	1,29
Veem Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000VEE3	STK	368.742,00 AUD	0,5500	129.119,56	1,01
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	STK	300.000,00 AUD	1,1750	224.422,23	1,75
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	21.000,00 AUD	23,3500	312.185,65	2,44
Wiseway Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000027195	STK	330.754,00 AUD	0,0530	11.160,60	0,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Organisierter Markt							
Aktien							
Osino Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA68828L1004	STK	367.200,00	CAD	0,8600	219.018,62	1,71
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
Firefinch Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000114522	STK	730.000,00	AUD	0,0600	27.885,66	0,22
Summe Wertpapiervermögen				EUR	11.770.995,26	91,99	
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	1.269.055,72	EUR	807.955,51	6,31	
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	349.304,61	EUR	349.304,61	2,73	
Summe Bankguthaben				EUR	1.157.260,12	9,04	
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.199,76	EUR	1.199,76	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	1.199,76	0,01	
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	-85,25	EUR	-59,13	0,00	
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-0,02	EUR	-0,02	0,00	
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-59,15	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-134.065,02	-1,05	
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	12.795.330,97	100,00^{*)}	

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds B	EUR	327,17
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds V	EUR	958,73
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds B	STK	37.708,180
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds V	STK	478,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	91,99
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	30.12.2022
Australischer Dollar	AUD	1,570700	=1 EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,441850	=1 EUR
Schweizer Franken	CHF	0,984250	=1 EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds per 31. Dezember 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	19.848.551,58
(Wertpapiereinstandskosten EUR 21.381.802,44)	
Derivate	506.024,27
Bankguthaben	121.139,42
Sonstige Vermögensgegenstände	5.485,03
Summe Aktiva	20.481.200,30
Zinsverbindlichkeiten	-3.638,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-58.396,92
Summe Passiva	-62.035,40
Netto-Teilfondsvermögen	20.419.164,90

Währungs-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
CAD	13,87	67,94
USD	3,28	16,07
AUD	1,96	9,58
GBP	1,27	6,20
EUR	0,04	0,21
Summe	20,42	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	19,20	94,05
Indexzertifikate	0,65	3,16
Summe	19,85	97,21

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Kanada	13,59	66,56
Australien	2,29	11,21
Republik Südafrika	1,25	6,12
Großbritannien	1,00	4,91
USA	0,77	3,77
Irland	0,65	3,16
Jersey	0,29	1,43
Russland	0,01	0,04
Kaimaninseln	0,00	0,01
Summe	19,85	97,21

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Breaker Resources NL Registered Shares o.N.	AU000000BRB3	STK	90.000,00 AUD	0,3200	18.335,77	0,09
Horizon Gold Limited Registered Shares o.N.	AU000000HRN5	STK	504.934,00 AUD	0,3100	99.655,91	0,49
KGL Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KGL6	STK	50.917,00 AUD	0,2050	6.645,44	0,03
Lion Selection Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000LSX4	STK	100.000,00 AUD	0,4900	31.196,28	0,15
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	92.000,00 AUD	10,9100	639.027,19	3,13
Panoramic Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PAN4	STK	1.245.136,00 AUD	0,1750	138.727,19	0,68
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	STK	118.600,00 AUD	2,1100	159.321,32	0,78
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	287.000,00 AUD	2,0600	376.405,42	1,84
Resolute Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RSG6	STK	2.251.891,00 AUD	0,2000	286.737,25	1,40
Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLR6	STK	90,00 AUD	1,1850	67,90	0,00
Silver Mines Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SVL8	STK	600.000,00 AUD	0,2000	76.399,06	0,37
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8	STK	120.000,00 AUD	0,7750	59.209,27	0,29
Turaco Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000169039	STK	537.499,00 AUD	0,0580	19.847,80	0,10
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	STK	60.000,00 AUD	1,1750	44.884,45	0,22
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	13.000,00 CAD	70,6100	636.633,49	3,12
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	95.000,00 CAD	13,6600	900.024,27	4,41
Almaden Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA0202833053	STK	150.000,00 CAD	0,3200	33.290,56	0,16
Americas Gold & Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA03062D1006	STK	180.000,00 CAD	0,7900	98.623,30	0,48
Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012	STK	826.600,00 CAD	0,5200	298.111,45	1,46
Aris Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA04040Y1097	STK	13.896,00 CAD	3,4000	32.767,90	0,16
Ascot Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA04364G1063	STK	165.000,00 CAD	0,5500	62.939,97	0,31
Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.	CA05466C1095	STK	23.020,00 CAD	9,1600	146.244,89	0,72
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	38.000,00 CAD	23,3400	615.126,40	3,01
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021	STK	31.000,00 CAD	7,0200	150.931,10	0,74
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	STK	30.000,00 CAD	6,5700	136.699,38	0,67
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	STK	122.000,00 CAD	11,2800	954.440,48	4,67
Endeavour Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA29258Y1034	STK	19.000,00 CAD	4,4500	58.639,94	0,29
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	STK	60.000,00 CAD	4,4600	185.594,90	0,91
Erdene Resource Developm.Corp. Registered Shares New o.N.	CA29480N2068	STK	250.000,00 CAD	0,2950	51.149,56	0,25
First Mining Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA3208901064	STK	1.000.000,00 CAD	0,2050	142.178,45	0,70
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080	STK	60.000,00 CAD	5,1100	212.643,48	1,04
Fury Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA36117T1003	STK	106.400,00 CAD	0,6100	45.014,39	0,22
Galiano Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA36352H1001	STK	20.000,00 CAD	0,7000	9.709,75	0,05
Gold Springs Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA3807211006	STK	600.000,00 CAD	0,1000	41.613,21	0,20
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	5.800,00 CAD	7,5863	30.516,81	0,15
I-80 Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA44955L1067	STK	70.000,00 CAD	3,8900	188.854,60	0,92
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088	STK	235.000,00 CAD	3,4700	565.558,14	2,77
Intl Tower Hill Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA46050R1029	STK	37.000,00 CAD	0,5900	15.140,27	0,07
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	440.000,00 CAD	5,6000	1.708.915,63	8,37
Liberty Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA53056H1047	STK	120.000,00 CAD	0,5800	48.271,32	0,24
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080	STK	15.000,00 CAD	13,0400	135.659,05	0,66
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	STK	6.500,00 CAD	21,5600	97.194,58	0,48
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	STK	87.500,00 CAD	1,0500	63.720,22	0,31
OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.	CA6752221037	STK	445.000,00 CAD	2,5800	796.268,68	3,90
Orezone Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA68616T1093	STK	150.000,00 CAD	1,2300	127.960,61	0,63
Orla Mining Ltd. (new) Registered Shares o.N.	CA68634K1066	STK	10.737,00 CAD	5,5400	41.254,62	0,20
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013	STK	39.000,00 CAD	16,3800	443.055,80	2,17
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	36.000,00 CAD	22,6300	565.024,10	2,77
Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA7142661031	STK	14.000,00 CAD	3,8500	37.382,53	0,18
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	STK	246.400,00 CAD	1,9500	333.238,55	1,63
Pure Gold Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA74624E1007	STK	140.000,00 CAD	0,0150	1.456,46	0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Queen s Road Capital Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	KYG7315B1032	STK	3.580,00	CAD	0,7000	1.738,04	0,01
Rupert Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA78165J1057	STK	20.000,00	CAD	4,9000	67.968,24	0,33
Sabina Gold & Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA7852461093	STK	160.000,00	CAD	1,3500	149.807,54	0,73
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054	STK	8.000,00	CAD	16,5700	91.937,44	0,45
SilverCrest Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA8283631015	STK	25.000,00	CAD	8,1800	141.831,67	0,69
Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.	CA83056P7157	STK	15.769,00	CAD	7,1500	78.197,00	0,38
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	STK	14.000,00	CAD	21,2400	206.235,05	1,01
Sulliden Mining Capital Inc. Registered Shares o.N.	CA8651251081	STK	7.000,00	CAD	0,0300	145,65	0,00
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	STK	34.000,00	CAD	15,8200	373.048,51	1,83
Treasury Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA8946478259	STK	33.364,00	CAD	0,3150	7.289,01	0,04
Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA89679M1041	STK	16.000,00	CAD	19,1200	212.171,86	1,04
Troilus Gold Corp. Registered Shares New o.N.	CA8968871068	STK	177.692,00	CAD	0,4750	58.538,47	0,29
Vox Royalty Corp. Registered Shares o.N.	CA92919F1036	STK	50.000,00	CAD	3,0300	105.073,34	0,51
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	4.800,00	CAD	53,7100	178.803,62	0,88
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	STK	150.000,00	CAD	7,5800	788.570,24	3,86
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	150.000,00	GBP	1,1350	192.481,63	0,94
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42	STK	33.000,00	GBP	17,6900	660.000,00	3,23
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	STK	22.000,00	GBP	8,8540	220.223,86	1,08
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1FW5029	STK	150.000,00	GBP	0,7025	119.135,10	0,58
Caledonia Mining Corp. PLC Registered Shares o.N.	JE00BF0XVB15	STK	2.279,00	USD	12,6600	27.110,30	0,13
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	STK	105.000,00	USD	3,5000	345.313,60	1,69
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK	68.000,00	USD	10,4800	669.617,10	3,28
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US4132163001	STK	45.000,00	USD	3,4600	146.300,21	0,72
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	75.000,00	USD	5,6000	394.644,12	1,93
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	STK	43.000,00	USD	10,7300	433.535,35	2,12
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	STK	7.000,00	USD	15,7200	103.396,76	0,51
Indexzertifikate							
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09	STK	30.000,00	USD	22,9238	646.194,50	3,16
Organisierter Markt							
Aktien							
Atico Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA0475591099	STK	50.000,00	CAD	0,2000	6.935,53	0,03
Benchmark Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA08162A1049	STK	100.000,00	CAD	0,3700	25.661,48	0,13
Chesapeake Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA1651841027	STK	38.300,00	CAD	1,9300	51.266,78	0,25
Discovery Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2546771072	STK	100.000,00	CAD	1,3900	96.403,93	0,47
Foran Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA3449112018	STK	40.000,00	CAD	2,9200	81.007,04	0,40
G Mining Ventures Corp. Registered Shares o.N.	CA36261G1028	STK	100.000,00	CAD	0,7200	49.935,85	0,24
GFG Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA36165F1018	STK	225.000,00	CAD	0,1000	15.604,95	0,08
Gold Terra Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA38076F1053	STK	82.000,00	CAD	0,1600	9.099,42	0,04
GoldQuest Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA38144C1005	STK	338.000,00	CAD	0,1550	36.335,26	0,18
Heliostar Metals Ltd. Registered Shares o.N.	CA42328Y1025	STK	16.666,00	CAD	0,2400	2.774,10	0,01
Kootenay Silver Inc. Registered Shares o.N.	CA5005837037	STK	650.000,00	CAD	0,1650	74.383,60	0,36
Minnova Corp. Registered Shares o.N.	CA6042501008	STK	49.500,00	CAD	0,0500	1.716,54	0,01
Mirasol Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA6046801081	STK	100.000,00	CAD	0,6800	47.161,63	0,23
Orosur Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA6871961059	STK	90.000,00	CAD	0,0900	5.617,78	0,03
Probe Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA74273V1067	STK	140.400,00	CAD	1,2400	120.744,88	0,59
Reunion Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA76131P1062	STK	500.000,00	CAD	0,3950	136.976,80	0,67
Revival Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA76151P1018	STK	170.000,00	CAD	0,6000	70.742,45	0,35
Rio2 Ltd. (new) Registered Shares o.N.	CA7672171021	STK	300.000,00	CAD	0,1900	39.532,54	0,19
Rugby Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA78132X1042	STK	300.000,00	CAD	0,0700	14.564,62	0,07
Sarama Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA8031604074	STK	461.666,00	CAD	0,1150	36.821,85	0,18
Tectonic Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA87877T3010	STK	500.000,00	CAD	0,1600	55.484,27	0,27
TriStar Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA89678B1094	STK	900.000,00	CAD	0,1200	74.903,77	0,37
VR Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA91831M1059	STK	249.500,00	CAD	0,1300	22.495,41	0,11
West Vault Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA95640X1033	STK	75.000,00	CAD	0,8800	45.774,53	0,22

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Wolfden Resources Corp Registered Shares o.N.	CA9777501086	STK	500.000,00	CAD	0,1700	58.952,04	0,29
Petropavlovsk PLC Registered Shares LS -,01	GB0031544546	STK	200.000,00	GBP	0,0100	2.261,16	0,01
Sonstige Märkte							
Aktien							
Almadex Minerals Ltd. (New) Registered Shares o.N.	CA02028L1076	STK	79.700,00	CAD	0,3600	19.899,43	0,10
Azucar Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA05501V1040	STK	79.700,00	CAD	0,0550	3.040,19	0,01
Baru Gold Corp. Registered Shares New o.N.	CA06968L1004	STK	7.160,00	CAD	0,0200	99,32	0,00
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329	STK	130.000,00	CAD	0,7883	71.075,56	0,35
PPX Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA69354U1003	STK	1.700.000,00	CAD	0,0150	17.685,61	0,09
TDG Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA87190J1057	STK	500.000,00	CAD	0,2500	86.694,18	0,42
Sonstige Wertpapiere							
Aktien							
Laguna Gold Ltd	LRI000000313	STK	85.000,00	AUD	0,0000	0,00	0,00
Kootenay Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA50058V1076	STK	26.000,00	CAD	0,0000	0,00	0,00
Lydian International Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B29LFF73	STK	320.000,00	CAD	0,0000	0,00	0,00
Minera Irl Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B1HNYF12	STK	90.000,00	GBP	0,0245	2.488,60	0,01
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	25.000,00	GBP	2,4590	69.502,54	0,34
Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	US73181M1172	STK	3.800,00	USD	2,0419	7.290,64	0,04
Summe Wertpapiervermögen				EUR		19.848.551,58	97,21
Derivate							
Optionsrechte auf Aktien							
Call Agnico-Eagle Mines 40 19.01.24		STK	190	USD	15,9500	284.754,52	1,39
Call Barrick Gold 17 19.01.24		STK	800	USD	2,9350	220.624,85	1,08
Optionsscheine auf Aktien							
Ascot Resources Ltd. WTS 08.03.24		CAD	82.500	CAD	0,0001	5,72	0,00
G Mining Ventures Corp. WTS 15.09.24		CAD	50.000	CAD	0,0001	3,47	0,00
Treasury Metals Inc. WTS 07.08.23		CAD	16.682	CAD	0,0500	578,49	0,00
Vox Royalty Corp. WTS 25.03.24		CAD	25.000	CAD	0,0001	1,73	0,00
WTS 0,45 TDG Gold Corp. 21/19.09.2023		CAD	250.000	CAD	0,0001	17,34	0,00
WTS 0,45 Wolfden Resources Corp. 21/30.03.2023		CAD	250.000	CAD	0,0001	17,34	0,00
WTS First Mining Gold Corp. 0,33 20/06.03.2023		CAD	300.000	CAD	0,0001	20,81	0,00
Summe Derivate				EUR		506.024,27	2,48
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	28.450,67	EUR		19.732,06	0,10
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	101.407,36	EUR		101.407,36	0,50
Summe Bankguthaben				EUR		121.139,42	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CAD	1.608,75	EUR		1.115,75	0,01
Dividendenforderungen		USD	4.650,00	EUR		4.369,28	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		5.485,03	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	-1.587,77	EUR	-1.010,87	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-0,13	EUR	-0,13	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-32,12	EUR	-32,12	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-102,86	EUR	-116,29	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-2.638,35	EUR	-2.479,07	-0,01
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-3.638,48	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-58.396,92	-0,29
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	20.419.164,90	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Zahlstellengebühr enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds B	EUR	175,80
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds V	EUR	659,68
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds B	STK	111.832,232
Umlaufende Anteile des Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds V	STK	1.150,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,21
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	2,48

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2022
Australischer Dollar	AUD	1,570700	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,884500	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,441850	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,984250	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,064250	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des NESTOR-Fonds

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	55.781.143,92
Derivate	506.024,27
Bankguthaben	1.648.017,61
Sonstige Vermögensgegenstände	188.445,46
Bankverbindlichkeiten	-99.911,67
Zinsverbindlichkeiten	-5.092,30
Sonstige Verbindlichkeiten	-304.445,26
Netto-Fondsvermögen	57.714.182,03

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Investmentfonds NESTOR-Fonds ist ein nach Luxemburger Recht errichtetes, rechtlich unselbstständiges Umbrella-Sondervermögen, in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ (FCP) mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das „Gesetz von 2010“) über Organismen für gemeinsame Anlagen auf unbestimmte Zeit aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird („Fondswährung“). Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro („Referenzwährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.
2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen und in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 Absatz 3.b. des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Bewertungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem (ggf. modelltheoretischen) Marktwert bewertet.
 - f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch ermittelt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- h) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilscheinklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Die nachfolgenden Wertpapiere wurden gemäß Entscheidung durch die Verwaltungsgesellschaft aufgrund von Bewertungsbesonderheiten abgewertet:

Teilfonds NESTOR Europa Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
GRS294003009	Folli Follie S.A. Namens-Aktien EO 0,30	0,00

GRS294003009: Die Folli Follie Namens-Aktien sind seit Mai 2018 vom Handel ausgesetzt und werden seit dem 7. Juli 2020 zu 0,0001 bewertet. Aufgrund der Tatsache, dass keine aktuellen Veröffentlichungen zu einer möglichen Restrukturierung vorliegen, wurde der Wertansatz im Pricing Committee der LRI bestätigt. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds NESTOR Fernost Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
SG1AB5000009	Accordia Golf Trust Registered Units o.N.	0,00
KYG0404F1019	Aoyuan Healthy Life Group Co. Registered Shares DL-,01	1,67
XS2436038546	MNC Investama TBK, PT DL-FLR Bonds 2022(27) Reg.S	1,47
LRI000000497	CFG Investment S.A.C. New Holdco Shares	2,95
LRI000000498	CFG Investments S.A.C. New Money Notes 08.05.2023	2,06
XS2550128271	10,000% CFG Investments S.A.C. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	2,62

SG1AB5000009: Die Accordia Golf Trust Aktien sind seit dem 30. September 2020 vom Handel ausgesetzt und seit August, bzw. Oktober 2021 von der SGX und OTC USD Börse de-listed. Da aktuell keine weiteren Informationen zugänglich sind, wurde durch das Pricing Committee der LRI beschlossen, die Bewertung weiterhin zu Null anzusetzen. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

KYG0404F1019: Die Aktie der Aoyuan Healthy Life Group ist seit dem 1. April 2022 vom Handel ausgesetzt. Eine Wiederaufnahme des Handels erfolgt erst, nachdem Veröffentlichung der Annual Results für 2021. Wegen einer generell schlechten Entwicklung des Marktes für Property Management und eines Kursrückgangs in den entsprechenden Indices, in denen die Aoyuan Healthy Life Group gelistet ist, hat das Pricing Committee beschlossen, zur Bewertung den letzten Handelskurs (vor de-listing) heranzuziehen und darauf einen Abschlag von 16,46% anzuwenden. Am 22. Februar 2023 wurde bekannt, dass die China Aoyuan im Rahmen eines Public Tender Prozesses 29,9% der Aoyuan Healthy Aktien an die NanYue StarBridge LPF zu \$1,179 (entspricht einem Abschlag von 36,61% auf den letzten Preis) verkauft. Daraufhin wurde durch das Pricing Committee der LRI beschlossen, den Discount von 36,61% mit sofortiger Wirkung anzuwenden. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

XS2436038546: Am 21. Juni 2022 wurde die neue MNC Investama TBK, PT DL-FLR Bonds 2022(27) Reg.S aus der Restrukturierung resultierende Anleihe eingeliefert. Da zu dieser aktuell keine weiteren Informationen hinsichtlich uA der Ausgestaltung und der Zinskomponente vorliegen und diese nicht notiert / gehandelt ist, wurde durch das Pricing Committee der LRI der Beschluss gefasst, bei der Bewertung weiterhin auf Restrukturierungsoption 1 abzustellen (Umtausch in neue Aktien im Verhältnis 8.267,052 per USD 100.000 Nominale). Die Bewertung erfolgte zum letzten verfügbaren Kurs der Ursprungsgattung unter Berücksichtigung des Umtauschs und inkl. eines Sicherheitsabschlags von 10%. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft (zuletzt am 29. Juni 2022) und gegebenenfalls angepasst.

XS02550128271 / LRI 00000497 / LRI00000498: CFG Investment:

Im Rahmen der Restrukturierung gem. Restructuring Plan vom 13. September 2022 (sanctioned by an order of the court of England and Wales), erhielten die Halter der USP25ESCAA57 USD 0,00 CFG INVESTMENT S.A ESCROW 12-2999 gegen Ausbuchung der Escrow Notes die folgenden Wertpapiere eingeliefert:

- XS2550128271 CFG Investments S.A.C. DL-Notes 2022(22/32) Reg
- LRI000000497 CFG Investment S.A.C. New Holdco Shares
- LRI000000498 CFG Investments S.A.C. New Money Notes 22/07.11.2032

Da die Wertpapiere zum Zeitpunkt der Einbuchung nicht notiert waren, wurde durch das Pricing Committee der LRI am 11. November 2022 beschlossen, die folgende Bewertung anzusetzen:

- XS2550128271 zu 100%
- LRI000000497 zu Null
- LRI000000498 zu 100%

Nach Notierung wurde im Rahmen des Pricing Committee vom 9. Dezember 2022 beschlossen bei der Bewertung der XS2550128271 auf beobachtbare BID Kurse umzustellen und die NEW HolCo Shares (LRI00000497) auf Basis des Medians mittlerweile vorliegender Broker Quotes zu bewerten. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds NESTOR Gold Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
JE00B29LFF73	Lydian International Ltd. Registered Shares o.N.	0,00
LRI000000313	Laguna Gold Ltd	0,00
CA50058V1076	Kootaney Resources Inc. Registered Shares o.N.	0,00
JE00B1HNYF12	Minera Irl Ltd. Registered Shares o.N.	0,01

JE00B29LFF73: Die CAD Notierung der Lydian International Ltd. ist seit Februar 2020 eingestellt. Aktuell ist kein Verkauf über den Markt möglich. Der Versuch das Wertpapier in USD zu konvertieren um es anschließend OTC zu veräußern, scheiterte zuletzt daran, dass Virtu Finance die Aktie aus Compliance Gründen nicht, bzw. nicht mehr handelt. Auf dieser Grundlage wurde durch das Pricing Committee der LRI beschlossen, die Bewertung bis auf Weiteres auf Null festzusetzen. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig (zuletzt am 29. Juni 2022) kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

LRI000000313: Bei Aktie der Laguna Gold Ltd handelt es sich um ein private Placement, für welches bereits in 2018 ein Listing geplant war. Da dies bis heute ausgeblieben ist, keine weiteren Informationen über die Gesellschaft / das Listing zugänglich sind und aktuell von keinem zukünftigen Cash-flow ausgegangen werden kann, wurde durch das Pricing Committee der LRI beschlossen, eine Bewertung zu Null anzusetzen bzw. weiterzuführen. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

CA50058V1076: Die nicht notierte private Company Kootaney Resources Inc stammt aus einem Spin-off aus der Kootaney Silver Inc / CA50058V1076 (1:0,04). Da CA50058V1076 zu Null eingebucht wurde und in der ursprünglichen Aktie CA50058V1076 um den Ex-Tag (29. Oktober 2021) keine Kursbewegung erkennbar war, wurde die Bewertung zu Null fortgeführt.

JE00B1HNYF12: Da die Minera Irl Ltd aktuell nicht in GBP notiert ist, bzw. die GBP Notierungen eingestellt wurden, erfolgt die Bewertung mittels eines CAD Kurses der – unter Nutzung der Fondsspezifischen Devisenkurse – in GBP konvertiert wird.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt; aufgrund der eingeschränkten Liquidität kann jedoch grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Teilfonds NESTOR Australien Fonds

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
AU0000114522	Firefinch Ltd. Registered Shares o.N.	0,22

AU0000114522: Die Aktien der Firefinch Ltd sind seit dem 27. Juni 2022 suspendiert und wurden bis zum 21. September 2022 mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet. Mit Ankündigung (21. September 2022) eine Kapitalerhöhung mittels zwei Tranchen zu einem Preis von 6ct durchzuführen sowie unter der Annahme, dass das Kursniveau nach erneuter Aufnahme der Quotierung über 6ct steigt, wurde die Entscheidung getroffen, die Bewertung ab dem 22. September 2022 auf 6ct festzuschreiben. Im Pricing Committee 29. September 2022 wurde beschlossen, die Bewertung bis zur Veröffentlichung neuer Informationen zu 6ct fortzuführen, auch wenn das Private Placement am 26. September 2022 gecancelt wurde.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass dies den angemessenen Wert widerspiegelt; aufgrund der eingeschränkten Liquidität kann jedoch grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Hinweis zur Bewertung von Wertpapieren welche vom Russland / Ukraine - Konflikt betroffen sind

Teilfonds NESTOR Gold Fonds

Der Teilfonds NESTOR Gold Fonds war während des Berichtszeitraums wie folgt in Wertpapiere investiert, welche vom Russland / Ukraine Konflikt betroffen sind:

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
JE00B6T5S470	Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	0,34
US73181M1172	Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	0,04

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegen-sanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Infolgedessen kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten. Da zu einem Großteil der russischen Bestände keine aktuellen Marktpreise vorhanden sind, hat das Pricing Committee der LRI beschlossen, die am Markt beobachtbaren, bzw. zuletzt verfügbaren Quotes mit einem Abschlag zu bewerten. Die Höhe richtet sich dabei nach beobachtbaren Indikatoren, die durch im Rahmen des Pricing Committees als verlässlich definiert wurden. Hierauf basierend wurde für Aktien bislang ein durchschnittlicher Abschlag von bis zu 99% angesetzt. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Teilfonds NESTOR Osteuropa Fonds

Der Teilfonds NESTOR Osteuropa Fonds war während des Berichtszeitraums wie folgt in Wertpapiere investiert, welche vom Russland / Ukraine Konflikt betroffen sind:

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
NL0009805522	Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	0,25
RU0007252813	Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	0,05
RU0007661625	Gazprom PJSC Registered Shares RL 5	0,95
RU0007775219	Mobile Telesystems PJSC Registered Shares RL -,10	0,03
RU0009024277	LUKOIL PJSC Registered Shares RL -,025	0,08
RU0009029524	Surgutneftegas PJSC Registered Pfd Shares RL 1	0,07
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC Namensaktien RL 3	0,03
RU0009029557	Sberbank of Russia PJSC Registered Pfd Shs RL 3	0,01
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC Registered Shares RL -,01	0,03
RU000A0JPNM1	Inter RAO UES PJSC Registered Shares RL 2,809767	0,03
RU000A0JR4A1	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO Registered Shares RL 1	0,04
RU000A1025V3	United Company Rusal IPJSC Registered Shares RL -,656517	0,04
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	0,49
US55953Q2021	Magnit PJSC Reg.Shs(Sp.GDRsREGS)1/5/RL-,01	0,00
US6698881090	NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	0,02
US69269L1044	Ozon Holdings PLC Reg.Shares(Spons.ADS)1/ o.N.	0,01
US71922G3083	PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/o.N.	0,00
US71922G4073	PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/ CR	0,00
US73181M1172	Polyus PJSC Reg.Shares (Sp.GDRs)1/2/RL 1	0,15
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)4 RL 3	0,01
US8688612048	Surgutneftegas PJSC Reg.Shs (Spons.ADRs)/10 RL 1	0,11
US98387E2054	X 5 Retail Group N.V. Reg.Sh(spon.GDRs Reg S)1/4/EO1	0,02

Aufgrund des Russland / Ukraine - Konflikts und der damit erlassenen wirtschaftlichen Sanktionen und Gegen-sanktionen, kam es zu erheblichen Unsicherheiten und Schwankungen an den internationalen Finanzmärkten. Infolgedessen kam es sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen zu deutlichen Kursverlusten. Da zu einem Großteil der russischen Bestände keine aktuellen Marktpreise vorhanden sind, hat das Pricing Committee der LRI beschlossen, die am Markt beobachtbaren, bzw. zuletzt verfügbaren Quotes mit einem Abschlag zu bewerten. Die Höhe richtet sich dabei nach beobachtbaren Indikatoren, die durch im Rahmen des Pricing Committees als verlässlich definiert wurden. Hierauf basierend wurde für Aktien bislang ein durchschnittlicher Abschlag von bis zu 99% angesetzt. Der entsprechende Ansatz wird durch das Pricing Committee regelmäßig kritisch überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für die nachfolgend aufgeführten Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im jeweiligen Teilfonds zurückgestellten Beträge. Der Ausweis der Performance-Fee erfolgt ohne eventuell zugehörigen Aufwandsausgleich.

Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds	B	MSCI Europe Index
NESTOR-Fonds - NESTOR Europa Fonds	V	MSCI Europe Index

Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds	B	MSCI EM East Europe 10/40 Net Total Return USD (in EUR)
NESTOR-Fonds - NESTOR Osteuropa Fonds	V	MSCI EM East Europe 10/40 Net Total Return USD (in EUR)

Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds	B	MSCI AC Asia Pacific Excluding Japan Index (in EUR)
NESTOR-Fonds - NESTOR Fernost Fonds	V	MSCI AC Asia Pacific Excluding Japan Index (in EUR)

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

Teilfonds	Anteil-klasse	Referenz-Benchmark
NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds	B	S&P/ASX 200 Index (in EUR)
NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds	V	S&P/ASX 200 Index (in EUR)

Teilfonds NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds.

Teilfonds	Anteil-klasse	Referenz-Benchmark
NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds	B	Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (in EUR)
NESTOR-Fonds - NESTOR Gold Fonds	V	Philadelphia Stock Exchange Gold and Silver Index (in EUR)

Teilfonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil-klassen- vermögens
NESTOR Australien Fonds	B	EUR	85.994,88	0,64 %
NESTOR Australien Fonds	V	EUR	3.773,85	0,79 %
NESTOR Europa Fonds	B	EUR	0,00	0,00 %
NESTOR Europa Fonds	V	EUR	0,00	0,00 %
NESTOR Fernost Fonds	B	EUR	0,00	0,00 %
NESTOR Fernost Fonds	V	EUR	0,00	0,00 %
NESTOR Gold Fonds	B	EUR	0,00	0,00 %
NESTOR Gold Fonds	V	EUR	0,00	0,00 %
NESTOR Osteuropa Fonds	B	EUR	0,00	0,00 %
NESTOR Osteuropa Fonds	V	EUR	0,00	0,00 %

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 haben die Aktionäre Herrn Thomas Rosenfeld als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 1. November 2022 wurde Herr Marc-Oliver Scharwath durch den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. als neues Mitglied des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
NESTOR Australien Fonds	B	570769	LU0147784119
NESTOR Australien Fonds	V	A2ALWL	LU1433073951
NESTOR Europa Fonds	B	972878	LU0054735948
NESTOR Europa Fonds	V	A2ALWN	LU1433074173
NESTOR Fernost Fonds	B	972880	LU0054738967
NESTOR Fernost Fonds	V	A2ALWP	LU1433074256
NESTOR Gold Fonds	B	570771	LU0147784465
NESTOR Gold Fonds	V	A2ALWQ	LU1433074330
NESTOR Osteuropa Fonds	B	930905	LU0108457267
NESTOR Osteuropa Fonds	V	A2ALWR	LU1433074413

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die erwirtschafteten Erträge zu thesaurieren.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.