

Wealth Fund - World Class Brands Public

Factsheet zum 31. März 2025

INVESTMENT FOKUS

Das Ziel der Anlagestrategie des Wealth Fund - World Class Brands (Teilfonds) ist die Erzielung einer angemessenen Wertsteigerung in der Währung des Teilfonds unter Berücksichtigung der Kriterien Werterhalt, Kapitalrendite, Liquidität der Teilfondsvermögen und Anlagerisiko. Der Teilfonds hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktsituation und Einschätzung des Fondsmanagements, ohne Einschränkung in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z. B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Die Zertifikate sind Zertifikate auf rechtlich zulässige Basiswerte wie: Aktien, Anleihen, Anteile an Investmentfonds, Finanzindizes und Fremdwährungen.

FONDSDATEN

FONDSMANAGER	NFS Capital AG	FONDSAUFLAGE	12.08.2013
FONDSKATEGORIE	Gemischter Fonds	DOMIZIL	Luxemburg
FONDSVOLUMEN	EUR 40,292,972.14	LEGAL STATUS	UCITS
KURS ZUM MONATSULTIMO	EUR 145.06	ZUM ÖFFENTLICHEN VERTRIEB ZUGELASSEN	Luxemburg, Österreich, Deutschland
KURSVERÖFFENTLICHUNG	Börsentäglich (Luxemburg)	ISIN	LU0939910286
CUT-OFF TIME	2:00 pm (CET)	WKN	A1WZQY
ANZAHL WERTPAPIERE	48		

PERFORMANCE & RISIKO ANALYSE

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)

VOLATILITÄT (5 JAHRE)	8.51%
BESTER MONAT (5 JAHRE)	7.87%
SCHLECHTESTER MONAT (5 JAHRE)	-12.61%
MAXIMUM DRAWDOWN (5 JAHRE)	-25.82%

PERFORMANCE CHART

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)



PERFORMANCE DER LETZTEN JAHRE

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)

PERFORMANCE - 2025	-6.38%
PERFORMANCE - 2024	+7.68%
PERFORMANCE - 2023	+0.29%
PERFORMANCE - 2022	-10.27%
PERFORMANCE - 2021	+7.98%
PERFORMANCE - 2020	+5.74%

ZUSÄTZLICHE PERFORMANCE DATEN

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)

1 Monat	-7.09%
3 Monate	-6.38%
6 Monate	-4.34%
1 JAHR	-4.24%
2 JAHRE	+3.50%
5 JAHRE	+23.15%

MONATSKOMMENTAR

Die Sorge vor einem umfassenden Handelskrieg, ausgelöst durch die Ankündigung von Zöllen durch US-Präsident Trump, und die Drohung zahlreicher davon betroffener Staaten, darauf mit Gegenzöllen zu reagieren, führten zu erheblicher Marktunsicherheit und trugen maßgeblich zum Kursrückgang im Berichtsmonat bei. Erneut entwickelten sich die europäischen Aktienmärkte deutlich besser als der US-Aktienmarkt. Während der S&P 500 -5,97% einbüßte, verlor der DAX lediglich -1,72%.

Der international aufgestellte Wealth Fund - World Class Brands verzeichnete im Berichtsmonat einen Kursrückgang um -7,09%. Die höchsten Kursgewinne im Berichtsmonat erzielten TerraVest Industries Inc (+21,2%), Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen AG (+6,5%) und UnitedHealth Group Inc (+5,8%). Spürbare Kursverluste gab es auf der anderen Seite bei Novo Nordisk A/S (-27,2%) und Broadcom Inc (-19,5%).

Für eine positive Überraschung im weitgehend negativen Marktumfeld sorgte unser Portfoliounternehmen TerraVest Industries, das sich auf Flüssiggas-Transportfahrzeuge und Großspeichertanks spezialisiert hat. Das an der Börse mit rund 2,0 Mrd. USD bewertete Unternehmen ist ein sogenannter „serial acquirer“ und gab im Berichtsmonat die Übernahme des Konkurrenten Entrans International bekannt, einem nordamerikanischen Produzenten von Tankaufliegern, die hauptsächlich für den Transport von Öl, Benzin und Chemikalien verwendet werden. Der Kaufpreis in Höhe von 546 Mio. USD entspricht wie bereits häufig in der Vergangenheit einem niedrigen Multiple von 7x EBITDA. Das Proforma Konzern-EBITDA erhöht sich durch die Übernahme um rd. 50% und über die vergangenen 5 Jahre konnte Terravest seinen Umsatz mehr als verdreifachen. Die Aktie reagierte auf die Nachricht mit einem Kurssprung von über 20%.

Im Berichtsmonat wurden weder neue Aktien hinzugekauft noch bestehende Positionen komplett verkauft. Die Aktienquote beträgt aktuell 94.57%, sodass wir weiteren Spielraum besitzen, um opportunistisch auf neue Möglichkeiten reagieren zu können.

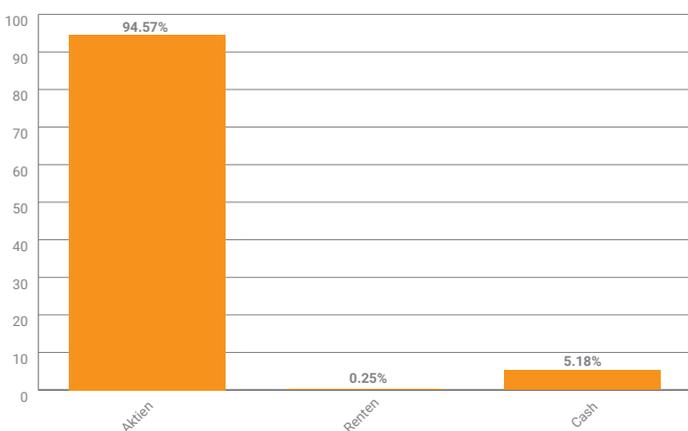
Wealth Fund - World Class Brands Public

Factsheet zum 31. März 2025

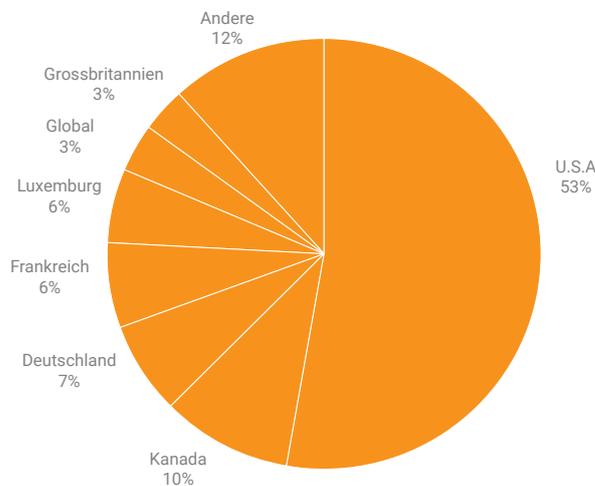
TOP 10 POSITIONEN

Name	ISIN	Land	Sektor	% NAV
Microsoft Corp	US5949181045	U.S.A	Software - Cloud Computing	4.12
Amazon.com Inc	US0231351067	U.S.A	E-Commerce - Cloud Computing	3.72
Siemens AG Reg	DE0007236101	Deutschland	Industriegüter	3.70
Linde Plc	IE000S9YS762	Grossbritannien	Grundstoffe - Spezialchemikalien	3.37
Muenchener Rueckver AG REG	DE0008430026	Deutschland	Versicherungen	3.21
Procter & Gamble Co	US7427181091	U.S.A	Konsumgüter	3.20
Waste Connections Inc Reg	CA94106B1013	Kanada	Entsorgung	3.09
Apple Inc Reg	US0378331005	U.S.A	Hardware - Software	2.97
Coca-Cola Co	US1912161007	U.S.A	Konsumgüter	2.92
Meta Platforms Inc A	US30303M1027	U.S.A	Kommunikationsdienste	2.91

GEWICHTUNG



TOP 5 LÄNDER



GEBÜHREN

AGIO (IN %)	bis zu 6.00%
MANAGEMENT FEE	bis zu 2.05% p.a
LAUFENDE FONDSKOSTEN INKL. MANAGEMENT FEE	aktuell 4.10% p.a
MANAGEMENT COMPANY FEES*	bis zu 0.15% p.a *
PERFORMANCE FEES**	20% der Wertentwicklung**

*Mit einer Mindestgebühr von bis zu EUR 22.000,00 pro Teilfonds

** Vorausgesetzt, dass der Nettoinventarwert am Ende des Monats höher ist als der höchste Nettoinventarwert am Ende der vorherigen Monate (High Watermark-Prinzip)

Die laufenden Kosten umfassen die Managementgebühr, die Gebühren der Managementgesellschaft, die Gebühren für die zentrale Verwaltung, Betriebskosten und Transaktionskosten. Diese Liste ist nicht abschließend, und weitere Informationen finden Sie im Prospekt und im Wesentlichen Anlegerinformationen Dokument.

PARTNER

FONDSMANAGER	NFS Capital AG
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT	Lemanik Asset Management S.A.
DEPOTBANK	Quintet Private Bank (Europe) S.A.

RISIKOHINWEIS:

Der Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und unterliegt der Regulierung durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier. Dieses Dokument wurde von NFS Capital AG erstellt und ist nicht für die Verteilung in Rechtsordnungen oder Ländern bestimmt, in denen eine Verteilung rechtswidrig wäre. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt. Dieses Dokument sollte in Verbindung mit dem Prospekt und dem wesentlichen Anlegerinformationsdokument (KIID) gelesen werden. Alle Transaktionen sollten auf der Grundlage des aktuellsten verfügbaren Prospekts und KIID erfolgen, die weitere Informationen zu Gebühren, Ausgaben, Verkaufsberechtigungen der Fonds und den mit Ihrer Anlage verbundenen Risiken enthalten. Die Anlage in Investmentfonds unterliegt Marktrisiken. Die Ergebnisse der vergangenen Wertentwicklung sind kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Insbesondere Wertentwicklungsergebnisse, die sich auf einen Zeitraum von weniger als zwölf Monaten beziehen, sind aufgrund der kurzen Vergleichsperiode kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Herausgeber: NFS Capital AG, Industriering 10, 9491 Ruggell, Fürstentum Liechtenstein. Daten: Fondsdaten, Ariva.de.