

Wealth Fund - H2Conservative Public

Factsheet zum 30. April 2026

INVESTMENT FOKUS

Das Anlageziel des Wealth Fund H2Conservative (Teilfonds) besteht in der langfristigen Erzielung einer maximal möglichen Rendite in EURO. Der Teilfonds hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktsituation und Einschätzung des Fondsmanagements, ohne Einschränkung in 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: Anleihen, Anteile an Investmentfonds, Finanzindizes und Fremdwährungen. Bei seinen Investitionen in Aktien, Zertifikate auf Aktien, Aktien(indikator) derivate und Aktienfonds ist der Teilfonds auf maximal 30 % des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt. Grundsätzlich ist die Investition in liquide Mittel auf 49 % des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt; jedoch können die Nettovermögenswerte je nach Einschätzung der Marktsituation auch ohne Einschränkung im gesetzlich erlaubten Rahmen (kurzfristig) gehalten werden, was zu kurzfristigen Abweichungen von den genannten

FONDSDATEN

FONDSMANAGER	NFS Capital AG	FONDSAUFLAGE	12.08.2013
FONDSKATEGORIE	Gemischter Fonds	DOMIZIL	Luxemburg
TEILFONDSVOLUMEN GESAMT	EUR 16'795'771.39	LEGAL STATUS	UCITS
KURS ZUM MONATSULTIMO	EUR 102.54	ZUM ÖFFENTLICHEN VERTRIEB ZUGELASSEN	Luxemburg, Österreich, Deutschland
KURSVERÖFFENTLICHUNG	Börsentäglich (Luxemburg)	ISIN	LU0939909940
CUT-OFF TIME	2:00 pm (CET)	WKN	A1WZQV
ANZAHL WERTPAPIERE	14		

PERFORMANCE & RISIKO ANALYSE

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)

VOLATILITÄT (5 JAHRE)	+3.93%
BESTER MONAT (5 JAHRE)	+2.76%
SCHLECHTESTER MONAT (5 JAHRE)	-3.91%
MAXIMUM DRAWDOWN (5 JAHRE)	-23.89%

PERFORMANCE CHART

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)



PERFORMANCE DER LETZTEN JAHRE

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)

PERFORMANCE - 2026	+2.38%
PERFORMANCE - 2025	-0.26%
PERFORMANCE - 2024	+3.29%
PERFORMANCE - 2023	-8.71%
PERFORMANCE - 2022	-13.66%
PERFORMANCE - 2021	+13.46%

ZUSÄTZLICHE PERFORMANCE DATEN

(Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Renditen)

1 Monat	+1.48%
3 Monate	+0.96%
6 Monate	+2.74%
1 JAHR	+6.12%
2 JAHRE	+5.03%
5 JAHRE	-9.74%

MONATSKOMMENTAR

Auch im April standen die internationalen Finanzmärkte im Spannungsfeld der anhaltenden geopolitischen Eskalation im Nahen Osten. Die zwischenzeitliche Ankündigung einer Waffenruhe zwischen den USA und dem Iran sorgte zunächst für Entspannung, diese währte jedoch nur kurz. Mit dem Wiederaufflammen der Spannungen und erneuten Drohungen rund um die Straße von Hormus rückte ein möglicher Energiepreisschock rasch wieder in den Fokus der Märkte. Der Preis für ein Fass Brent Crude Oil stieg im Monatsverlauf erneut deutlich über 100 US-Dollar, was die Inflations Sorgen verstärkte.

Während sich die Aktienmärkte volatil entwickelten, gerieten insbesondere die Anleihemärkte unter Druck. Haupttreiber war dabei weniger eine Ausweitung der Kreditrisikoprämien, sondern vielmehr der deutliche Anstieg der „risikolosen“ Zinsen. Der Anstieg der Energiepreise schürte Inflationserwartungen und führte dazu, dass der Markt zusätzliche Zinsschritte einpreiste. Für den Euroraum wurden zeitweise bis zu drei weitere Leitzinsanhebungen der Europäischen Zentralbank antizipiert. In der Folge stiegen die Renditen von Staatsanleihen über nahezu alle Laufzeiten hinweg spürbar an, was zu entsprechenden Kursverlusten führte. Selbst deutsche Staatsanleihen verzeichneten im Monatsverlauf eine negative Performance von rund zwei Prozent.

Der Wealth Fund H2Conservative verzeichnete im April eine positive Entwicklung von 1,30 Prozent, die maßgeblich durch selektive Beiträge aus dem Anleihebereich getragen wurde. Hervorzuheben ist der Tells Arrow Bond Opportunities Fund, ein Wandelanleihefonds, der von marktbedingten Opportunitäten profitieren konnte und einen Wertzuwachs im zweistelligen Bereich verzeichnete. Ebenfalls positiv entwickelten sich Frontier-Market-Anleihen, die im Monatsverlauf um rund vier Prozent zulegen konnten.

Das aktuelle Umfeld verdeutlicht die Herausforderungen für Rentenanleger: Ein durch Energiepreise getriebener Inflationsanstieg erhöht den Druck auf die Notenbanken, während gleichzeitig die konjunkturellen Risiken zunehmen. Dieses Spannungsfeld erschwert eine klare geldpolitische Ausrichtung und führt zu erhöhter Volatilität an den Zinsmärkten.

Vor diesem Hintergrund setzen wir weiterhin auf eine flexible Positionierung im Anleihebereich. Aus unserer Sicht sind Strategien mit aktiver Durationsteuerung sowie selektiver Kreditallokation entscheidend, um Risiken zu steuern und gleichzeitig gezielt Opportunitäten in einem anspruchsvollen Marktumfeld zu nutzen.

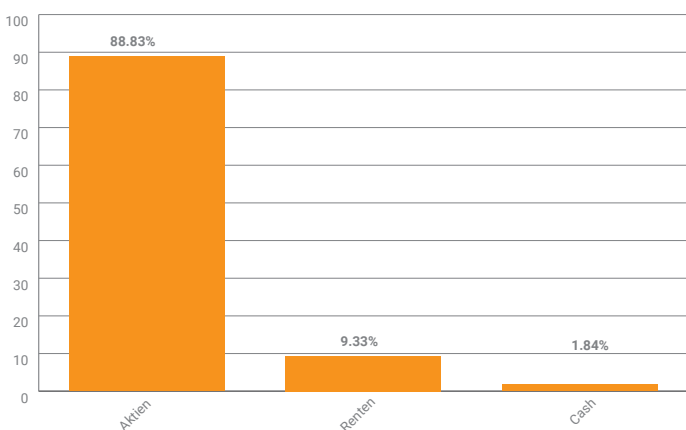
Wealth Fund - H2Conservative Public

Factsheet zum 30. April 2026

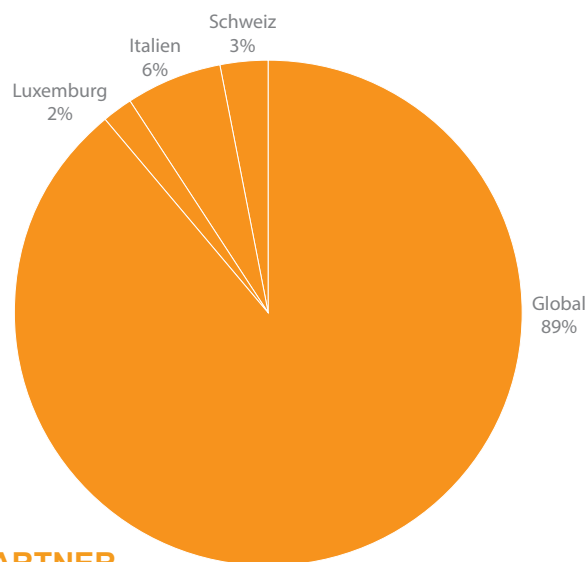
TOP 10 POSITIONEN

Name	ISIN	Land	Sektor	% NAV
Man Funds Plc Dynamic Income I H Cap	IE000E4XZ7U3	Global	Anleihen Gemischt weltweit	15.10
Vonotobel Fd Cred Opportunities E Cap	LU1242417589	Global	Anleihen Gemischt weltweit	12.77
Der Zukunftsfonds C Dist	DE000A2DTM69	Global	Multiasset weltweit	12.54
Tell's Arrow Opportunities Bond Fd Cap	LI1303530664	Global	Anleihen Gemischt weltweit	10.06
VanEck ETFs NV Morningstar Dev Div Mkts	NL0011683594	Global	ETF Aktien weltweit	8.97
FAM Cred Select I Dist	DE000A3D1WP8	Global	Anleihen Gemischt weltweit	8.97
Capitulum Weltzins Invest Universal I Dist	DE000A2H7NU1	Global	Anleihen Gemischt weltweit	7.95
Borgosesia SpA Step-up 22/14.10.27	IT0005504821	Italien	Unternehmensanleihe	6.08
Jupiter Asset Mgt Ser Plc Merian GI Eq Abs Return	IE00BLP5S684	Global	Finanzdienstleistungen	6.03
UBS Group AG VAR 22/01.03.29	CH1214797172	Schweiz	Unternehmensanleihe	3.24

GEWICHTUNG



LÄNDERALLOKATION



GEBÜHREN

AGIO (IN %)	bis zu 6.00%
MANAGEMENT FEE	bis zu 2.05% p.a
LAUFENDE FONDSKOSTEN INKL. MANAGEMENT FEE	aktuell 4.50% 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	FundSight 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.