



## Marketinginformationen

### Anlagestrategie

Der NAM Future Wealth Fund ist eine global investierende Strategie zur Vermögensverwaltung im Fondsmautel, die sich konsequent auf die globalen und zukunftsträchtigen Megatrends konzentriert. Das Fondsmanagement erkennt in dieser Strategie Chancen in künftigen gesellschaftlichen Entwicklungen und investiert in definierte Themenfelder mit dem Ziel, einen langfristig marktüberdurchschnittlichen Anlageerfolg zu erreichen.

Dabei stehen die Themen "Erneuerbare Energien", "Technologie", "Gesundheitswesen", "Ernährung & Agrarwirtschaft", "Infrastruktur" und als Region zukünftige Gewinner aus Asien ("Rising Asia") im Mittelpunkt. Der NAM Future Wealth Fund ist vorwiegend in Einzelaktien und Aktienfonds investiert.

Die Anlage des Fondsvermögens erfolgt weltweit in die definierten Themenfelder (Megatrends). Der NAM Future Wealth Fund kann bis zu 100 Prozent des Vermögens in Aktien und Aktienfonds investieren. Um die überdurchschnittlichen Renditeziele langfristig zu erreichen, stehen vor allem Werte aus dem Growth-Segment im Fokus, die ein deutlich höheres Renditepotenzial versprechen als der Kapitalmarktdurchschnitt.

Anleihen und Liquidität können je nach Marktphase und Ausrichtung des Fondsmanagements mit bis zu 49 Prozent eingesetzt werden. Die strategische Kasse wird zum Schutz der Vermögenswerte gehalten und genutzt, um kurzfristig auf bestimmte Anlageopportunitäten reagieren und günstige Einstiegschancen wahrnehmen zu können.

### Fondsprofil

Fondsname	NAM Future Wealth Fund
Anteilschein-klasse	I
ISIN	DE000A3E3YZ8
WKN	A3E3YZ
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungs-datum	15.02.2023
Gesamtfondsver-mögen	14,04 Mio. EUR
NAV	136,46 EUR
Ausgabepreis	136,46 EUR
Rücknahmepreis	136,46 EUR
Anteilklassenwä-hrung	EUR
Aktives Manage-ment	ja
Ausgabe-aufschlag	0,00 %
Rücknahme-abschlag	0,00 %
Geschäftsjahres-ende	31. Jan.
Ertragsverwen-dung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,95 %
Verwaltungsver-gütung	davon 0,95 % p.a.
Verwahrstellen-vergütung	davon 0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefä-hig	ja (mind 50.000,00 EUR)
Vertriebszulas-sung	DE
Mindestkapital-beteiligungs-quote	min. 51%

### Top Wertpapiere

POLAR CAP.-BIOTECHNOL.IEO	12,47 %
BIT GL.TECH.LEAD. I-II	9,51 %
OVID AS.PAC.INF.EQUITY SI	8,90 %
ROBECO SMART ENERGY IEOA	7,88 %
TBF SMART POWER EUR I	7,57 %
DNB FD-DNB TECHNOL. C1EOA	6,75 %
OAKSEMF-FIERA OEMS A1EOA	6,56 %

### Fondsmanagerkommentar

Der Börsenmonat November war unter dem Strich uneinheitlich. Die Unternehmensgewinne fielen in den USA und Europa tendenziell besser als erwartet aus.

Gesucht waren vor allem globale Value Aktien. Der MSCI World Value stieg um +1,55% und lag deutlich vor dem MSCI World Growth, der um -1,83% nachgab. Stärker unter Druck kamen Wachstumstitel in den Emerging Markets (MSCI EM Growth -4,03%).

Der NAM Future Wealth Fund konnte sich dem Druck auf Wachstumstitel im Berichtsmonat nicht gänzlich entziehen aber diesen aufgrund der breiten Diversifizierung doch abmildern. Unser Portfolio musste in diesem Marktumfeld eine Wertminderung von -0,91% im November hinnehmen - die YTD Performance beträgt +15,37%.

Alphabet reitet die KI Welle auch in diesem Monat so erfolgreich wie kaum ein anderes der Hyperscaler Unternehmen und liefert im Berichtsmonat eine Performance von +13,67%. Im gleichen Segment Technologie hat unsere chinesische Beteiligung Alibaba eine negative Performance von -12,49% verzeichnet, die wir allerdings als temporär einstufen.

Einen Kursrückgang bei Schneider Electric (Energiemanagement) haben wir zum Einstieg genutzt, die Aktie ist seitdem im Berichtsmonat um weitere -8,35% zurückgekommen. Erfreulich im Segment der Aktienfonds sind weiterhin unsere Biotechnologiefonds Polar Biotech (+1,14%) und Janus Henderson Biotech (+0,49%) mit Ihren positiven Renditebeiträgen zu erwähnen, hingegen hat der diesjährige Technologie "Highflyer" BIT Global Tech Leaders die Rendite mit -0,59% belastet.

Wir haben den Fonds ABernstein Health Fonds verkauft und die freiwerdende Liquidität in den Xtracker Global Health ETF investiert, gleichzeitig die Positionen Janus Henderson Biotech Fonds und Novo Nordisk Aktien weiter aufgestockt.

Portfolioaufteilung zum Monatsultimo: Aktien 23,12% / Aktienfonds 76,42% / Kasse 0,46 %.

30.11.2025

## Marketinginformationen

## Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 50.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berück-

sichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

## Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2023			-2,90	-1,82	3,18	0,58	1,97	-2,73	-3,69	-5,90	5,32	7,56	0,74
2024	1,83	2,41	1,38	-1,31	2,33	2,84	-0,23	-0,51	2,83	1,99	3,29	-0,56	17,41
2025	0,45	0,28	-6,11	-5,62	5,90	2,07	4,53	2,05	4,67	8,08	-0,91		15,37



## Wertentwicklung seit Auflegung



## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	15,37 %	
1 Monat	-0,91 %	
3 Monate	12,11 %	
6 Monate	22,06 %	
1 Jahr	14,72 %	14,72 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	36,46 %	11,80 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

