

Monatsbericht

08/2025: +2,01%

YTD: +6,91%

Big Patent Data

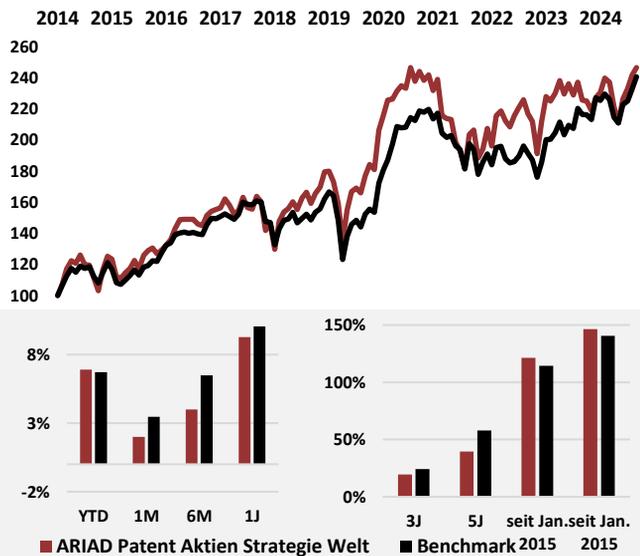
Innovationen frühzeitig identifizieren

- ☞ Komplette **systematisch & objektiv** - investieren in Unternehmen, die über ein **qualitativ hochwertiges Patentportfolio** verfügen
- ☞ **Wissenschaftlich validierte Qualitätsindikatoren** der Patent-Portfolios (Fundament: „**Big Patent Data**“)
- ☞ **Weltweites Universum** mit (IP bedingtem) Fokus auf Small & Micro Cap Unternehmen
- ☞ Auffallend viele **Übernahmekandidaten**
- ☞ Regionale Konzentration: **Europa, USA, Japan/Pazifik**
- ☞ **Hoher Diversifikationsgrad** (>100 Titel im Portfolio)

Unterschiedliche Investmentstrategien, auch **maßgeschneiderte**, sind möglich:

- Themenfonds (spezielle **Sektoren** oder **Technologiefelder**)
- Small- und Micro Cap
- Regionale Konzentration
- Identifizierung von **Übernahmekandidaten**

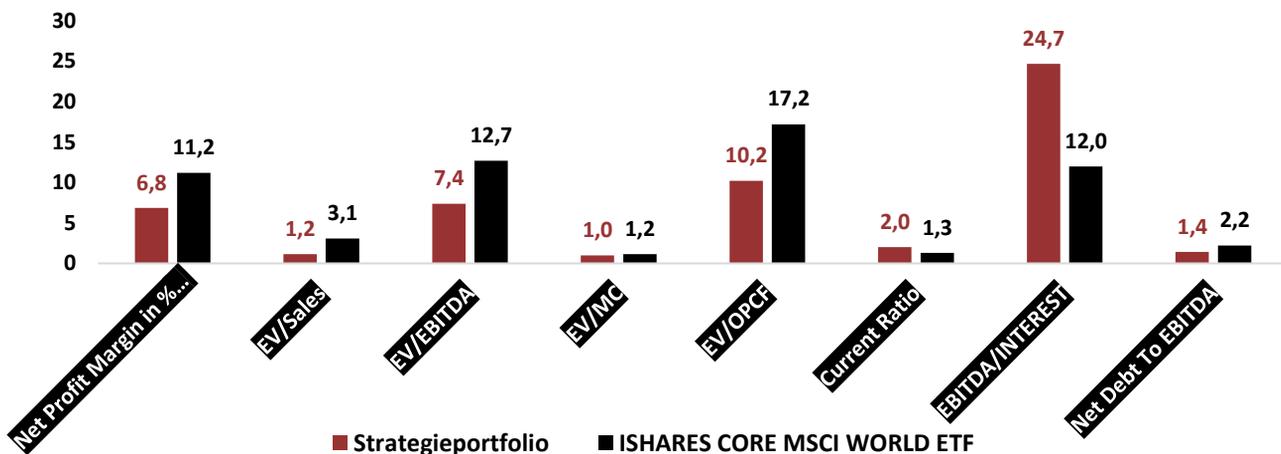
Performance der ARIAD Patent Strategie (Welt)



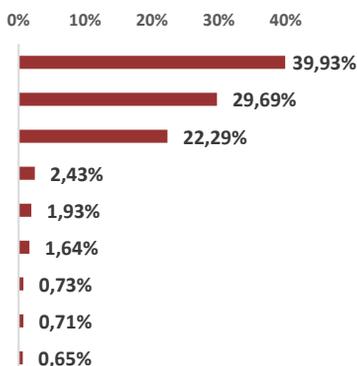
*Small & Micro Caps, gleichgewichtete Regionen

Bewertungskennziffern

Strategieportfolio vs. ISHARES CORE MSCI WORLD ETF (Median-Betrachtung)



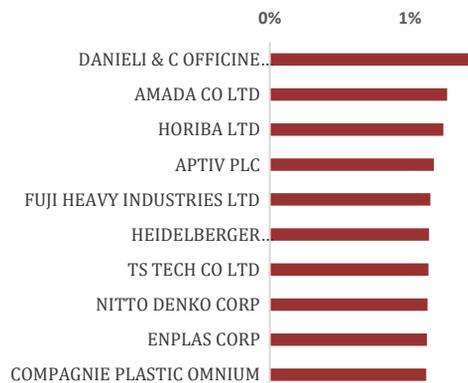
Währungen



Branchen



Top Holdings



Monatsbericht

08/2025: +2,01%

YTD: +6,91%

ARIAD
ASSET MANAGEMENT

Patent Aktien-Strategie

Monatsbericht August 2025

Die Aktienmärkte starteten verhalten in den August, während die von Präsident Trump verhängten US Zölle gegen die Schweiz für Schlagzeilen sorgten. In der zweiten Monatshälfte rückten Jackson Hole und die Rede von Jerome Powell in den Mittelpunkt, mit Hinweisen auf einen abkühlenden Arbeitsmarkt und anhaltenden Preisdruck, was die Kurse in Erwartung auf Zinssenkungen im September stützte. In den USA legten die Leitindizes zu und markierten neue Rekorde, allerdings nur in lokaler Währung. Europa verzeichnete moderate Gewinn. Der Dollar schwächte sich deutlich ab, während Euro weitgehend stabil blieb. Edelmetalle setzten ihren Aufwärtstrend fort, gleichzeitig zogen die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen im Euroraum an. Die auf Patentdaten basierte ARIAD INNOVATION Strategie konnte in diesem Umfeld +2% gewinnen, vor allem getrieben durch die japanische Region.

Mit der Übernahme von VERINT SYSTEMS kann die Strategie für dieses Jahr nun bereits die dritte Übernahme nach STEELCASE und SKECHERS vorweisen. Dies bestätigt weiterhin die Weiterentwicklung der ARIAD INNOVATION Strategie. Im aktuellen Monatsbericht gehen wir auf Entwicklungen einzelner Portfoliowerte ein, die sich im August überdurchschnittlich entwickelt haben.



Quelle: OpenAI

Incyte Corp (+16%) - Incyte ist ein Pharmaunternehmen, das Medikamente für verschiedene Krankheiten entwickelt und verkauft. Dazu gehören Jakafi, ein Mittel gegen bestimmte Blutkrebsarten, die Hautcreme Opzelura gegen Hauterkrankungen sowie gemeinsam mit der Firma Syndax das neu zugelassene Medikament Niktimvo gegen eine spezielle Form von Abstoßungsreaktionen nach Knochenmarktransplantationen. Im August wurden die Q2-Zahlen veröffentlicht: Der Umsatz lag bei 1,22 Milliarden US-Dollar, ein Zuwachs von 16 Prozent im Vergleich zum Vorjahr. Davon kamen 763,8 Millionen US-Dollar von Jakafi (+8 Prozent) und 164,5 Millionen US-Dollar von Opzelura (+35 Prozent). Zusätzlich verdient Incyte Geld über Lizenzgebühren, weil andere Pharmafirmen wie Novartis und Eli Lilly ihre eigenen Medikamente auf Basis von Incyte-Technologien verkaufen.



Quelle: OpenAI



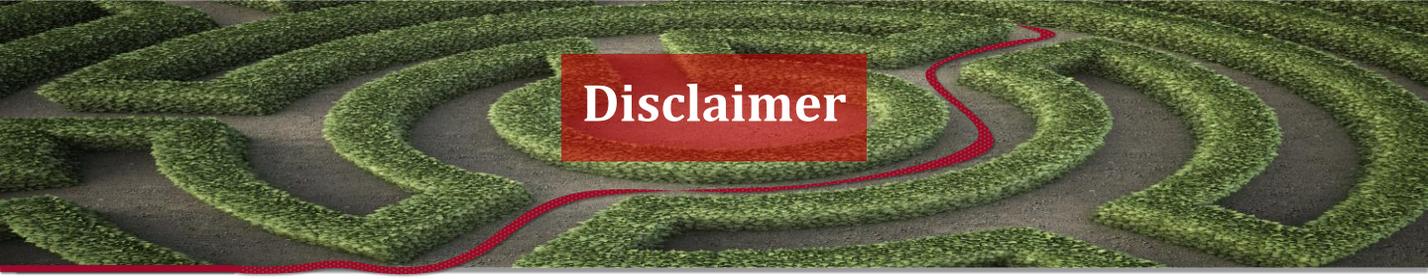
Quelle: OpenAI

KITZ Corp (+20%) - KITZ entwickelt und fertigt Spezialventile und adressiert unter anderem Rechenzentren und Halbleitermärkte. Die Aktie stieg im Monat um 20 Prozent. Operativ stand eine Offensive im Bereich Rechenzentren im Fokus. KITZ formierte ein globales Team für Rechenzentren, verlegte das Lager in den USA und verdoppelte die Fläche auf rund 10.000 Quadratmeter, um sofortige Lieferfähigkeit zu sichern. Diese Maßnahmen führten im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2025 zu einer um 26 Prozent höheren Auftragssumme. Erst im Juni wurden Preiserhöhungen umgesetzt, deren Effekte ab dem dritten Quartal sichtbar und ab dem vierten Quartal deutlicher werden sollen, und die die starke technologische Position des Unternehmens verdeutlicht.

JCU Corp (+23%) - JCU ist ein japanisches Spezialchemieunternehmen, das seit Jahrzehnten eine Schlüsselrolle in der Elektronik-Wertschöpfungskette spielt. Das Unternehmen ist einer der weltweit führenden Anbieter von Plating-on-Plastics-Lösungen (Metallbeschichtung auf Kunststoff), die z. B. für Gehäuse von Smartphones, Wearables und Automobil-Innenraumteile genutzt werden, sowie spezialisierte Additive und Ätzchemikalien für Leiterplatten. Im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres (FY3/26) erzielte JCU 7.037 Mio. Yen Umsatz, ein Plus von 19,0 % YoY, sowie einen operativen Gewinn von 2.802 Mio. Yen, ein Zuwachs von 40,4 % YoY. Diese überproportionale Gewinnsteigerung unterstreicht die hohe operative Hebelwirkung des Geschäfts mit wichtigen Treibern im asiatischen Raum, v.a. China, Taiwan und Südkorea und in Europa & USA die Nachfrage im Bereich Leiterplatten und Automotive-Elektronik.



Quelle: www.jcu-i.com



Disclaimer

Nur für professionelle Investoren

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (§ 31a Abs. 2 WpHG), nicht jedoch an Privatkunden.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Sie ist erstellt worden von der ARIAD Asset Management GmbH. Sie dient allein Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines Anlagentitels dar. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Marketingunterlage. Alle Angaben über Performanceentwicklungen in den Regionen enthalten keine Gebühren. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Historische Performance ist kein Garant für zukünftige Performance und der Wert eines Investments sowie die generierten Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert und ein Totalverlust des Kapitals ist möglich. Interessierte Anleger sollten sich informieren und Rat bezüglich rechtlicher und steuerlicher Vorschriften einholen, die möglicherweise für die Zeichnung, den Kauf, das Halten, das Tauschen, die Rückgabe oder die Veräußerung entsprechender Vermögensanlagen relevant sein könnten. Aktuelle und vollständige Angaben zu einzelnen Fonds sind dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, zu entnehmen. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen.

Diese Marketingunterlage und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Weitergabe dieser Marketingunterlage an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktionen sind nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Die ARIAD Asset Management GmbH ist in Deutschland als Finanzdienstleistungsinstitut zugelassen. Sie unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn.