

Monatsbericht

09/2025: +2,37%

YTD: +9,45%

Big Patent Data

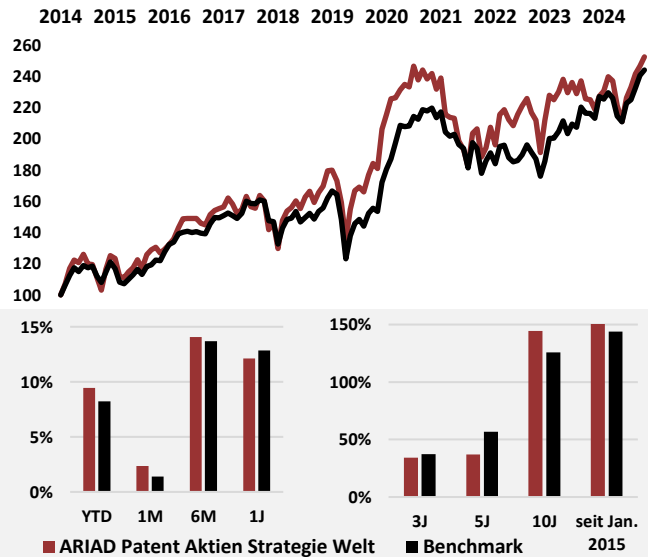
Innovationen frühzeitig identifizieren

- Komplett **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

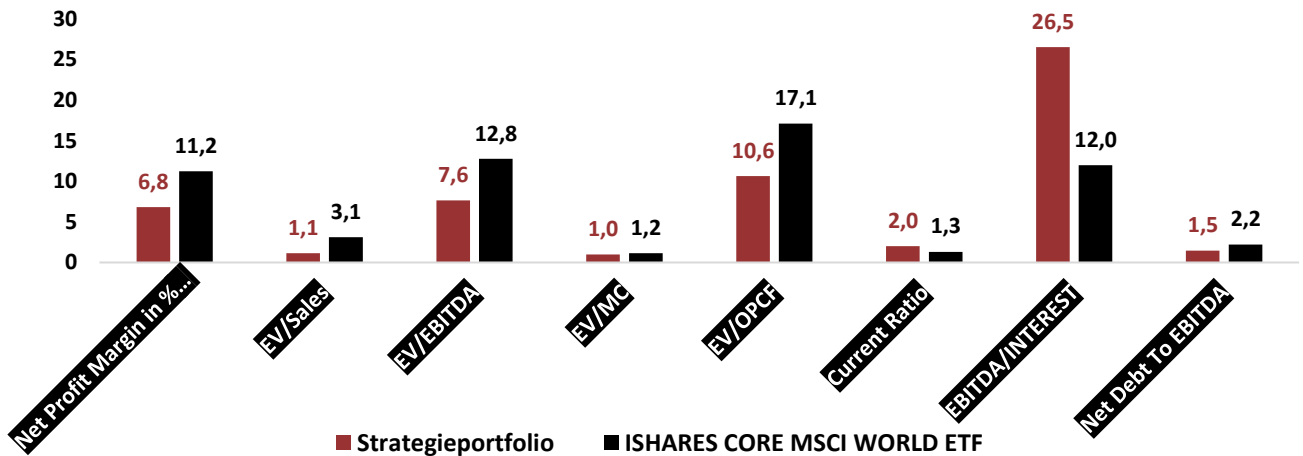
Performance der ARIAD Patent Strategie (Welt)



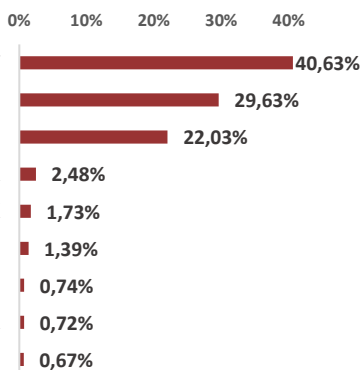
*Small & Micro Caps, gleichgewichtete Regionen

Bewertungskennziffern

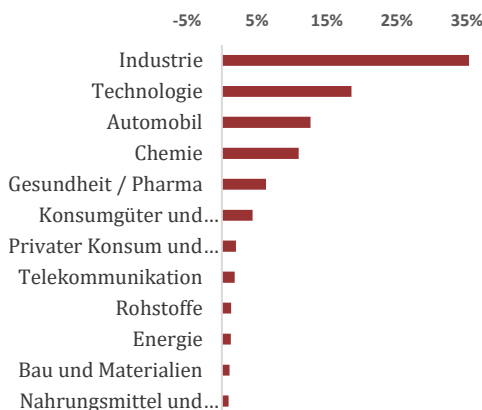
Strategieportfolio vs. ISHARES CORE MSCI WORLD ETF (Median-Betrachtung)



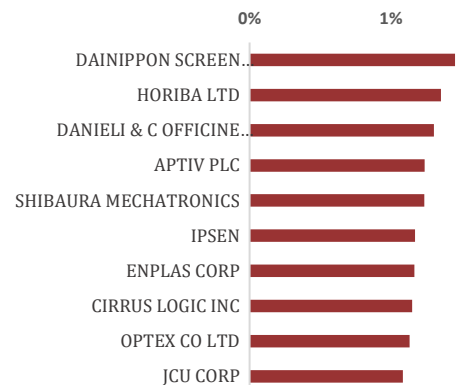
Währungen



Branchen



Top Holdings



Monatsbericht

09/2025: +2,37%

YTD: +9,45%

Monatsbericht September 2025

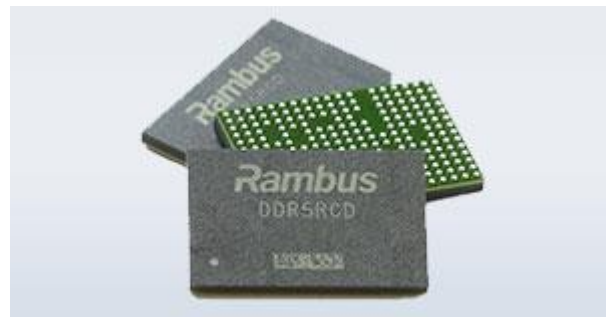
Die Aktienmärkte profitierten von der anhaltenden Ausbaumwelle bei KI-Rechenzentren, insbesondere Aktien mit Bezug zu Energie und Infrastruktur. Die stolzen Bewertungen der Big-Tech-Werte bereiten den Anlegern zunehmend Sorge, wovon Nebenwerte als attraktiv bewertete Alternative profitieren konnten. Die US-Notenbank Fed senkte zwar aufgrund der Abschwächung am Arbeitsmarkt die Zinsen, sieht sich jedoch einer Kerninflation im September von 3,1% gegenübergestellt, was weitere Zinssenkungen weniger wahrscheinlich erscheinen lässt. Die Aktienmärkte nahmen es positiv auf. In den Kommentierungen zu Technologieaktien und KI fällt vermehrt das „böse Wort“ Hype. Der S&P 500 stieg im September um 3,5%, der Nasdaq Composite um 5,6%, der EuroStoxx 50 Index um 3,3%. Der japanische Markt lag vor europäischen Blue Chips mit +6,4% im Nikkei 225 Index.

Die auf Patentdaten basierte ARIAD INNOVATION Strategie konnte in diesem Umfeld +2,37% gewinnen. Treibende Faktoren waren auf der Sektorebene Technologietitel sowie regional japanische Aktien, jedoch ebenso US-Aktien, was länger nicht der Fall war. Im aktuellen Monatsbericht gehen wir auf die US-Titel ein, die sich besonders positiv entwickelt haben.



Quelle: acimmune.com

Rambus Inc. (+41,2%) – Mit Rambus Inc. liegt ein weiterer Nasdaq-Wert an der Spitze der Monatsgewinner. Der Chip-, Sensoren- und Interface-Hersteller ist nicht erst seit dem weitreichenden Einsatz in Spielekonsolen von Nintendo bekannt. Bei DDR5-Arbeitsspeichern ist Rambus führend und erzielte in Q2/2025 ein Rekordwachstum von +43% zum Vorjahr. Die KI-Investitionswelle treibt die Nachfrage nach hoch-performanten Speicherchips von Rambus zum Einsatz in Rechenzentren an. Anhaltend hohe Nachfrage erwarten Analystenhäuser wie Rosenblatt und hoben ihre Prognosen im September deutlich an. Jüngst bekannt wurde eine Zusammenarbeit mit Agile Analog Ltd. im Bereich der Cybersecurity, konkret bei Sicherheitslösungen in der Erkennung und Bekämpfung von Angriffen und Manipulation.



Quelle: Rambus.com



Quelle: acmr.com

BlackBerry Ltd. (+28,8%) – Der einstige Pager-, PDA- und Smartphone-Hersteller hat einen radikalen Wandel zum Softwareanbieter für sichere Kommunikation vollzogen. Cybersecurity at its best: hohe Autorisierungen von staatlichen Stellen wie dem US-Bundesprogramm FedRAMP für Software zur Krisenkommunikation und den deutschen IT-Sicherheitszertifikaten des BSI Level 4 belegen die Qualität der Lösungen zur sicheren Kommunikation und für den digitalen Arbeitsplatz. In der vergangenen Woche wurden Vertragsabschlüsse für den Einsatz der Sicherheitssoftware bei zwei Automobilkonzernen in Asien und Deutschland bekannt. Das Segment wuchs zuletzt um +15% zum Vorjahr. Mehr als 255 Mio. Autos nutzen die Software bereits weltweit.



Quelle: crackberry.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 Anlagetitels 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.