



Marketinginformationen

Fondsportrait

Systematisch. Diszipliniert. Krisenerprobt.

Der Aledius Multi Dynamic ist ein aktiv gemanagter, benchmarkfreier Multi-Asset-Fonds, der eine klare Idee konsequent umsetzt: Kapitalerhalt und Wertzuwachs sind kein Widerspruch, sondern das Ergebnis eines systematischen, KI-gestützten Investmentprozesses.

Im Kern der Strategie steht das WIP-Modell, das die globale Konjunktur nicht anhand statischer Momentaufnahmen beurteilt, sondern anhand ihrer Veränderungsgeschwindigkeit - also danach, ob sich Wachstum, Inflation und Liquidität gerade beschleunigen oder abschwächen. Aus dieser laufenden Einordnung des Marktumfelds in vier Regime leitet die Aledius.KI ab, welche Anlageklassen, Sektoren und Regionen aktuell die besten Chance-Risiko-Profile bieten - und passt die Portfolioallokation entsprechend dynamisch an.

Die eigentliche Feinsteuerung erfolgt auf Einzeltitelebene. Für mehrere tausend liquide, börsengehandelte Wertpapiere berechnet das System fortlaufend statistisch belastbare Handelsspannen auf Basis von Kurs, Volumen und Volatilität. Ergänzend dient die Beobachtung von Optionsmärkten als eine Art Frühwarnsystem, um Konsenspositionierungen frühzeitig zu erkennen und ihnen antizyklisch zu begegnen.

Das Ergebnis ist ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien, Anleihen, Rohstoffen und weiteren liquiden Instrumenten, das sich bewusst nicht an einem festen Index orientiert. Diese Benchmarkfreiheit erlaubt es, die Aktienquote in unruhigen Marktphasen deutlich zu reduzieren - zugunsten eines konsequenten, regelbasierten Risikomanagements, das Klumpenrisiken vermeidet und den Fonds widerstandsfähig gegenüber Marktschwankungen macht.

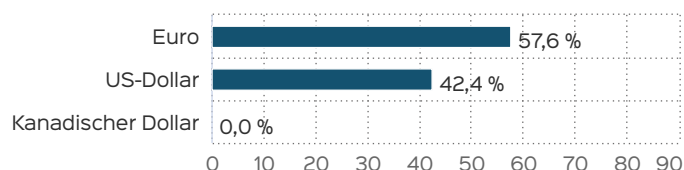
Anleger profitieren von einem Investmentansatz, der emotionslose, datenbasierte Entscheidungen an die Stelle diskretionärer Einschätzungen setzt - für einen angemessenen, risikoadjustierten Wertzuwachs über einen Anlagehorizont von mehreren Jahren.

Fondsmanagerkommentar

Der September stand im Zeichen der Geldpolitik. Die US-Notenbank hob den Leitzins am 16. September einstimmig um 25 Basispunkte auf 3,75 bis 4,00 Prozent an - die erste Anhebung seit Juli 2023 und die erste unter dem neuen Fed-Chef Kevin Warsh. Im Vorfeld war die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen auf gut 5 Prozent gestiegen, ein Niveau, das zuletzt 2007 erreicht wurde. Hinzu kamen Ölpreissrisiken durch den Nahost-Konflikt. Der Nasdaq-100 markierte im Handelsverlauf ein neues Septembertief, erholte sich aber bis Handelsschluss wieder.

Im Portfolio des Aledius Multi Dynamic waren US-Technologie und der Kommunikationssektor die größten Performancetreiber des Monats. Mehrheitlich belastend wirkten Konsumwerte, REITs und Versorger, also jene Segmente, die auf steigende Zinsen besonders empfindlich reagieren. Die Fed-Projektionen deuten auf eine weitere Anhebung und eine anschließende Plateauphase hin. Wir richten den Fonds dennoch auf einen Wendepunkt in den Leitzinsen aus, denn Märkte nehmen Zinswenden in der Regel vorweg, bevor sie in den Daten sichtbar werden. Das WIP-Modell begleitet diese Ausrichtung als Regimefilter, das Risk-Range-Signaling steuert Positionen antizyklisch nach. 30.09.2026

Anlagestruktur nach Währungen



Fondsprofil

Fondsname	Aledius Multi Dynamic
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A420002
WKN	A42000
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.06.2026
Gesamtfondsvermögen	7,72 Mio. EUR
NAV	98,45 EUR
Ausgabepreis	103,37 EUR
Rücknahmepreis	98,45 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Mai
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,88 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,77 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,045 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind 25,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja

Fondsberaterportrait

Aledius Asset Management ist ein inhabergeführter, quantitativer Asset Manager aus Eschborn. Gegründet von Alexander Brehm (CIO) und Benedikt Sturm (CTO) - beide Absolventen der Goethe-Universität Frankfurt mit Schwerpunkt Finance & Risk Management bzw. Finanznumerik - verbindet Aledius institutionelle Asset Management-Expertise mit moderner KI-Technologie. Unser Leitsatz: Risikomanagement zuerst. Immer.

Statt auf diskretionäre Einschätzungen setzen wir auf ein systematisches, KI-gestütztes Regelwerk aus makroökonomischer Regime-Erkennung. Begleitet wird das Management durch einen erfahrenen Beirat aus dem institutionellen Asset Management und der Technologiebranche.

Top Wertpapiere

XTR.II EUR OV.RATE SW. 1D	15,03 %
ISHSV-S+P500C.D.SECT.DL A	10,21 %
XTK2 DL JPM EM BOND 1CEOH	10,13 %
IS DL T.BD1-3YR U.ETF EHA	10,09 %
VANECK GOLD MINERS UC.ETF	5,66 %
NEWMONT CORP. DL 1,60	3,85 %
CHARLES SCHWAB CORP.DL-01	3,50 %



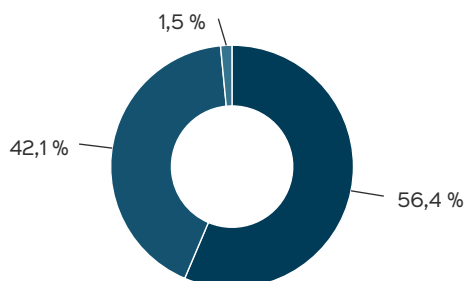
Chancen

- Breite Streuung über Anlageklassen, Branchen, Regionen und Unternehmensgrößen reduziert das Risiko einseitiger Marktabhängigkeiten
- KI-gestütztes, systematisches Risikomanagement erkennt Klumpenrisiken frühzeitig und passt die Portfolioallokation dynamisch an das jeweilige Marktumfeld an
- Emotionslose, regelbasierte Anlageentscheidungen statt diskretionärer Einschätzungen - Disziplin auch in volatilen Marktphasen
- Benchmarkfreie, flexible Allokation ermöglicht die Teilnahme an Aufwärtsphasen der internationalen Aktienmärkte, ohne an einen festen Index gebunden zu sein
- Tägliche Handelbarkeit der Fondsanteile im Rahmen der UCITS-Struktur

Risiken

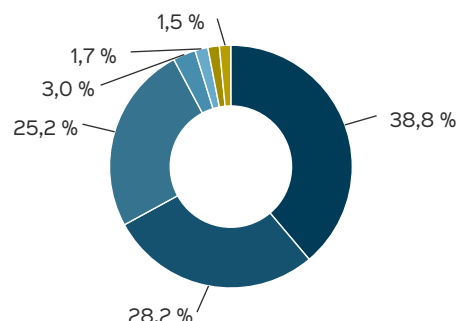
- Trotz breiter Streuung unterliegt das Anlagevolumen Kurs-, Bonitäts- und Zinsschwankungsrisiken der jeweiligen Basisinvestments
- Da auch in Vermögenswerte außerhalb der Eurozone investiert wird, bestehen zusätzliche Währungsrisiken
- Die dynamische, modellbasierte Steuerung kann in schnellen oder atypischen Marktphasen zu Fehlsignalen führen; ein Kapitalverlust ist nicht ausgeschlossen
- Das Erreichen einer angestrebten Zielrendite kann weder garantiert noch zugesichert werden
- Historische Wertentwicklungen und Kennzahlen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung des Fonds
- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.

Vermögensaufteilung



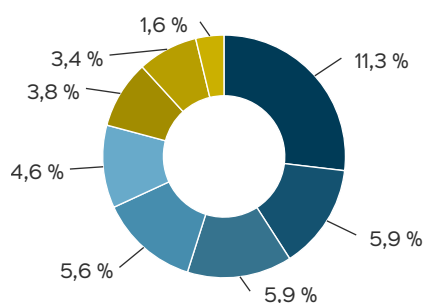
● Fonds (56,4 %) ● Aktien (42,1 %)
 ● Kasse (1,5 %)

Anlagestruktur nach Ländern



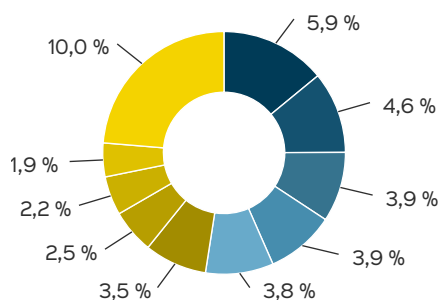
● USA (38,8 %) ● Irland (28,2 %)
 ● Luxemburg (25,2 %) ● Deutschland (3,0 %)
 ● Kanada (1,7 %) ● Kasse (1,5 %)
 ● Kaimaninseln (1,5 %)

Anlagestruktur nach Branchen



● Verbrauchsgüter (11,3 %)
 ● Technologie (5,9 %)
 ● Finanzdienstleister (5,9 %)
 ● Grundstoffe (5,6 %)
 ● Industrieunternehmen (4,6 %)
 ● Immobilien (3,8 %)
 ● Versorgungsunternehmen (3,4 %)
 ● Energie (1,6 %)

Anlagestruktur nach Branchen - STOXX Sektor



● Software und Computerdienstleistungen (5,9 %)
 ● Reisen und Freizeit (4,6 %)
 ● Einzelhandel (3,9 %)
 ● Edelmetalle und Abbau (3,9 %)
 ● Immobilienfonds (Reits) (3,8 %)
 ● Investmentbanken und Broker (3,5 %)
 ● Industrielle Unterstützungsdienste (2,5 %)
 ● Industrielle Unternehmen Allgemein (2,2 %)
 ● Gas, Wasser und Kombinierte Versorgung (1,9 %)
 ● Sonstige (10,0 %)

Risiko- und Ertragsprofil

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >



< Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Kontakt: Fondsmanager

Aledius Asset Management GmbH
 Mergenthalerallee 35-37, 65760 Eschborn, Deutschland
 Gesetzl. Vertreter: Brehm, Alexander (Managing Partner | CIO)
 Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 137242
 Ansprechpartner:
 Brehm, Alexander (Managing Partner | CIO) (a.brehm@aledius.com) (+49 6196 78077 11)

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
 Hanseatische Investment-GmbH
 Kapstadtring 8
 22297 Hamburg
 Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
 Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
 E-Mail: service@hansainvest.de
 Internet: <http://www.hansainvest.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.