

Performance Update

FERI Core Strategy – September 2026

Marketingmitteilung für Privatanleger | Erläuterungen zu den verwendeten Fachbegriffen finden Sie unter feri.de/glossar

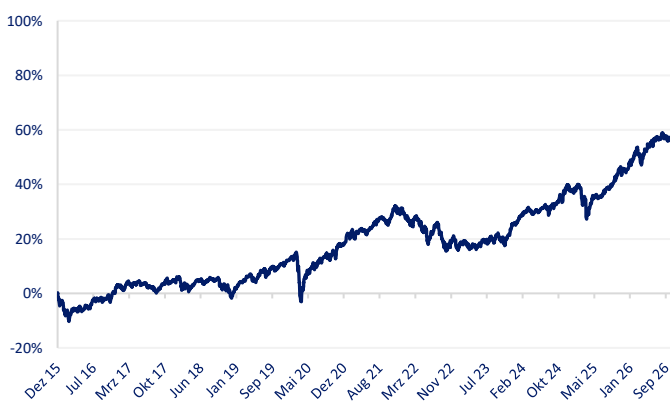


- Unser strukturierter **Multi-Asset-Ansatz** zielt auf eine **risikoadjustierte Performance** ab.
- Auf Basis eines **stringenten Top-down-Investmentprozesses** und fundierter makroökonomischer Analysen setzen wir Allokationsentscheidungen konsequent um, nutzen dabei gezielt Ertragschancen und **steuern aktiv Risiken**.
- Die wesentlichen Treiber dieser positiven Entwicklung liegen in einer **disziplinierten Positionierung** über Assetklassen hinweg sowie in der konsequenten Nutzung taktischer Marktchancen.

FERI Multi Asset-Ansatz im Fondsmantel

Globale Multi-Asset-Teilfonds mit aktivem Top-down-Ansatz und flexibler Allokation integrieren bis zu acht Asset-klassen. Ziel ist langfristiges Wachstum durch Zugang zu traditionellen und alternativen Ertragsquellen.

FERI Core Strategy Balanced P¹



Rendite lfd. Jahr

+7,52%

Morningstar Rating™

★★★★

Fondsvolumen (Mio. EUR)

144,0

Rendite p.a. (seit Auflage)

+4,22%

Volatilität p.a. (seit Auflage)

6,50%

Sharpe Ratio p.a. (seit Auflage)

0,54

ISIN

LU1321874015

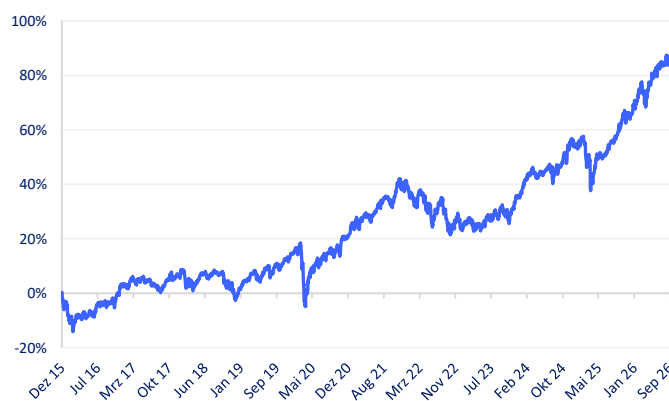
Auflagedatum

1. Dezember 2015

SFDR-Klassifikation

Artikel 8

FERI Core Strategy Dynamic P¹



Rendite lfd. Jahr

+10,55%

Morningstar Rating™

★★★★★

Fondsvolumen (Mio. EUR)

222,3

Rendite p.a. (seit Auflage)

+5,76%

Volatilität p.a. (seit Auflage)

8,81%

Sharpe Ratio p.a. (seit Auflage)

0,57

ISIN

LU1321874361

Auflagedatum

1. Dezember 2015

SFDR-Klassifikation

Artikel 8

Quelle: FERI | Stand: 30. September 2026 | Overall Morningstar Rating™, Stand 31. Juli 2026, aus 2.951 Fonds der Kategorie „EUR Flexible Allocation - Global“ ¹Die Wertentwicklung (Brutto/BVI-Methode) der Fonds FERI Core Strategy Balanced und Dynamic (aufgelegt am 02.02.2015) beinhalten alle auf Fonds-ebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung). Weitere bei Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Diese wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Am 02. April 2021 wurde bei dem Fonds eine neue Anlagestrategie implementiert. | Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Wesentliche Anlageentscheidungen der letzten 6 Monate

Apr	- Aktienquote moderat erhöht - Aufbau von Positionen in Uran und Clean Energy sowie Aufstockung von Blockchain-Aktien - Einstieg in US-REITs sowie Ausbau australischer Staatsanleihen - Implementierung selektiver Index-Absicherungen
Mai	- Aktienquote reduziert (Gewinnmitnahmen bei Uran-, Clean-Energy- und Blockchain-Aktien) - Selektiver Einstieg in chinesische Internetaktien - Aufstockung peruanischer und chinesischer Anleihen und Teilverkäufe australischer Staatsanleihen - Aufbau von Index-Absicherungen über Put-Optionen
Jun	- Aktienquote leicht erhöht, Fokus auf Profiteure fallender Energiepreise und hoher Handelsaktivität - Agrarsektor ausgebaut wegen hoher Nachfrage nach Agrarprodukten und Düngemitteln - Rentenquote erhöht, inklusive Anleihen in türkischer Lira und chinesischem Yuan - Investment-Grade-Anleihen aufgestockt, US-TIPS in kurzlaufende US-Staatsanleihe umgeschichtet
Jul	- Aktienquote nahezu unverändert, selektive Aufstockung von Softwaretiteln - Halbleitersysteme zugekauft, Gewinne bei Chip- und Speicheraktien realisiert - Position in chinesischen Internetaktien weiter aufgestockt - Nasdaq-Absicherung teilweise gewinnbringend reduziert, Restposition beibehalten
Aug	- Aktienquote erhöht, mit Schwerpunkt auf europäischen Titeln - Selektive Zukäufe in Software, Halbleitern, KI-Zulieferern und Versicherungen. - Neuinvestitionen in defensivere Sektoren sowie neuseeländische Staatsanleihen - Absicherung durch Erwerb von günstigen Put-Optionen auf zentrale Aktienindizes
Sep	- Erste Aktien-Positionen in Unternehmen mit enger Anbindung an die Kryptomärkte - Verkauf von US-Raffineriebetreiber bei Aufbau europäischer und japanischer Raffinerien - Fällig gewordene Unternehmensanleihen durch neue Unternehmensanleihen ersetzt - Verkauf von Palladium und Nickel und Umschichtung in Metalle der Energie- und Technologietransformation

Investmentprozess



Lead Portfolio Management Team



Thomas Gerner, CIIA
Head of Systematic Equities,
Commodities & Precious Metals



Miroslav Gajic, CFA, CAIA
Deputy Director Systematic Equities
Senior Portfolio Manager Systematic Equities,
Commodities & Precious Metals

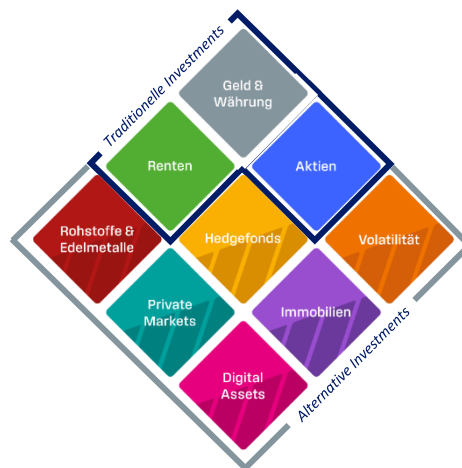
¹Vereinfachte Darstellung. Für den FERI Core Strategy kann das Anlageuniversum durch die FERI-Mindestrichtlinie (FMR) und weitere ESG-Filter eingegrenzt werden. Maßgeblich sind die jeweiligen Verkaufsunterlagen.

FERI im Profil



Multi Asset Management

9 Assetklassen | Allokation | Selektion | Nachhaltigkeit



**Global diversifiziertes Asset Management
für Institutionelle und Private Investoren**

Quelle: FERI | Stand: 2026 | ¹AuM in der Gruppe | Standorte: Bad Homburg, Düsseldorf, Hamburg, Hannover, München, Luxemburg, Wien, Zürich

Mögliche Risiken

- Die eingesetzten Vermögenswerte können starken Preisschwankungen unterliegen
- Es besteht keine Garantie auf Kapitalerhalt
- Eingeschränkte Handelbarkeit der Instrumente
- Ausfall eines Anleiheemittenten wirkt sich negativ auf den Fondswert aus
- Investierte Anleihen unterliegen einem Zinsänderungsrisiko
- Negative Beeinflussung der Fremdwährungspositionen durch Wechselkursschwankungen
- Nachhaltigkeitsrisiken
- Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt

FERI AG

Zweigniederlassung Österreich
Getreidemarkt 14/25,
1010 Wien

T +43 1 5336 699-10
E info@feri.at

Für mehr Informationen besuchen
Sie uns auf unserer Website:
feri.at



Unser Glossar finden Sie hier:
feri.de/glossar



Dies ist eine Marketingmitteilung der FERI AG („FERI“). Sie dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zu Kauf, Verkauf oder Zeichnung eines Anlagetitels oder zur Verwaltung von Vermögenswerten dar. Alle hierin enthaltenen Aussagen und Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch wird keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Entsprechendes gilt für Meinungen, Empfehlungen, Analysen, Konzepte und Prognosen, die lediglich unverbindliche, subjektive Werturteile unseres Hauses darstellen. Aussagen zu Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen von Finanzinstrumenten, Indizes oder Wertpapierdienstleistungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen.

Dies ersetzt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung und berücksichtigt nicht persönliche, insbesondere finanzielle, Verhältnisse, Anlagestrategien und -ziele sowie Erfahrungen und Kenntnisse. Diese Information genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Für jedes Investment und dessen Verwaltung sind ausschließlich die jeweiligen Zeichnungsdokumente, Verkaufsprospekte und/oder Vertragsunterlagen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahres- und Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das PRIIPs-Basisinformationsblatt, maßgeblich. Diese enthalten auch Angaben zum Risikoprofil und zu den Risikohinweisen. Interessenten können diese Unterlagen in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle erhalten. Die vorliegende Information bezieht sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung. Es wird nicht fortlaufend aktualisiert. FERI behält sich vor, Meinungen und Empfehlungen auch ohne erneute Mitteilung zu ändern.

Die hierin enthaltenen Angaben und Informationen dürfen nicht in den USA oder anderen Rechtsordnungen, in denen sie Beschränkungen unterworfen sind, verbreitet oder verwendet werden und richtet sich nicht an US-Personen (gemäß Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission). Soweit Sie weiter gehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieser Information an Dritte sowie Kopieren, Nachdrucken oder sonstiges Reproduzieren ganz oder teilweise sind nur nach schriftlicher Zustimmung der FERI zulässig. FERI übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieser Information entstehen. FERI ist in Deutschland als Mittleres Wertpapierinstitut zugelassen. In Österreich ist FERI durch eine Zweigniederlassung vertreten, Getreidemarkt 14/25, A-1010 Wien. FERI unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Die BaFin hat jedoch diese Information weder überprüft noch genehmigt oder gebilligt.