

# FS Exponential Technologies P

Marketingmitteilung für Privatanleger

Stand: 03. Juli 2025

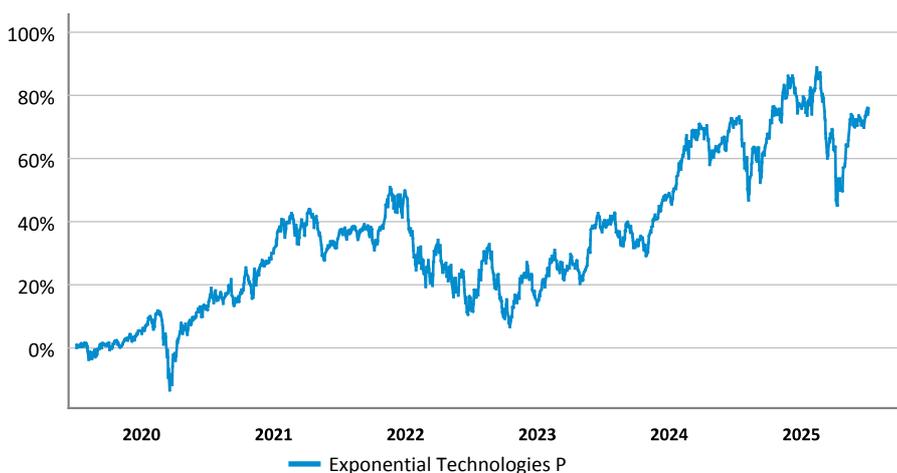
## Fondsbeschreibung

Ziel des FS Exponential Technologies ist es, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung und der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte, langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen. Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Fonds mindestens 51% seines Nettovermögens direkt in Aktien von Technologieunternehmen in allen Marktkapitalisierungsbereichen, die aufgrund Ihres Kurspotenzials aus der Entwicklung, Weiterentwicklung und Nutzung von Technologien ausgewählt wurden.

## Risikokennzahlen<sup>1</sup>

|                 | 1 Jahr | 3 Jahre | seit Auflage |
|-----------------|--------|---------|--------------|
| Perf. in %      | 1,88%  | 57,44%  | 75,83%       |
| Perf. in % p.a. |        | 16,30%  | 9,86%        |
| Volatilität     | 21,17% | 18,40%  | 19,22%       |

## Wertentwicklung nach BVI-Methode<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Der Fonds MultiFactorFlex wurde zum 01.07.2019 in FS Exponential Technologies umbenannt und gleichzeitig ist eine neue Anlagestrategie implementiert worden. Die hiergezeigte Wertentwicklung bezieht sich auf den Zeitpunkt des Strategiewechsels.

Frühere Wertentwicklungen und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. So ist die Vergleichbarkeit der Wertentwicklungen ausschüttender und thesaurierender Fonds sichergestellt. Die Wertentwicklung wird auf Basis der bewertungstäglichen ermittelten Anteilswerte berechnet.

## Fondsprofil

### Fondsdomizil:

Luxemburg

### Fondswährung:

EUR

### Investmentmanager:

FERI (Schweiz) AG

### Verwaltungsgesellschaft:

FERI (Luxembourg) S.A.

### Verwahrstelle:

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

### Fondsvolumen:

139,7 Mio. EUR

### Fondsstruktur:

UCITS, Sondervermögen nach lux. Recht „fonds commun de placement“ (FCP), grundsätzlich täglich liquide

### Vertriebszulassung:

DE, LU, CH, AT

### Aktiv verwalteter Fonds:

Aktiv verwaltet

### Geschäftsjahresende:

31. März

## Anteilklasse P

### ISIN:

LU1575871881

### WKN:

A2DMRL

### Auflegedatum:

03. Juli 2017

### Anteilklassenwährung:

EUR

### Ertragsverwendung:

ausschüttend

### Mindestanlage:

EUR 1,00

### Ausgabeaufschlag:

bis zu 5%

### Verwaltungsgebühr

1,425% p.a.

(Zusammengesetzt aus den Kosten der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers und des Vertriebs)

### Kosten für die OGA-Administration

mindestens 24.300 EUR p.a. zuzüglich 2.100 EUR pro Anteilklasse

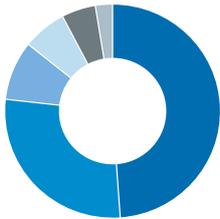
### Erfolgsabhängige Vergütung:

10%, max. 1,5% des Vermögens mit High Water

## Monatliche Performance<sup>1</sup>

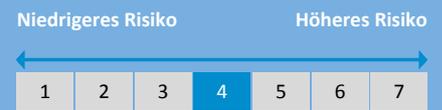
| Jahr | Jan     | Feb    | Mrz    | Apr    | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sep     | Okt    | Nov    | Dez    | lfd. Jahr |
|------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|-----------|
| 2019 |         |        |        |        |        |        | 0,08%  | -0,47% | 2,00%   | -1,42% | 3,35%  | 0,96%  | 4,51%     |
| 2020 | 1,31%   | -4,50% | -3,20% | 8,15%  | 4,93%  | 1,93%  | 2,45%  | 2,05%  | -0,85%  | -1,44% | 10,16% | 3,21%  | 25,85%    |
| 2021 | 2,64%   | 0,48%  | 3,22%  | -1,69% | -4,22% | 3,95%  | -0,39% | 0,69%  | -3,16%  | 4,44%  | 4,63%  | 1,79%  | 12,57%    |
| 2022 | -12,69% | -2,70% | 3,69%  | -6,63% | 0,59%  | -8,34% | 13,46% | -4,50% | -10,20% | 6,70%  | 9,01%  | -9,77% | -22,55%   |
| 2023 | 8,58%   | 0,20%  | 3,91%  | -5,28% | 12,32% | 1,35%  | 2,13%  | -2,78% | -3,79%  | -2,43% | 10,03% | 3,90%  | 29,90%    |
| 2024 | 5,08%   | 6,39%  | 1,87%  | -5,45% | 1,61%  | 5,02%  | -6,33% | 1,93%  | 2,27%   | 3,05%  | 6,39%  | -4,03% | 18,04%    |
| 2025 | 3,29%   | -1,34% | -9,39% | -1,40% | 6,64%  | 3,06%  | -0,08% |        |         |        |        |        | -0,00%    |

## Themenallokation<sup>2</sup>



|                        |       |
|------------------------|-------|
| IT                     | 48,9% |
| Communications         | 27,9% |
| Consumer, Cyclical     | 9,0%  |
| Industrial             | 6,6%  |
| Financial              | 5,1%  |
| Consumer, Non-cyclical | 2,6%  |

### SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR (SRI)



## Risikoprofil

Dieses Produkt wird 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 unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

## Risiken

### Marktpreisrisiken:

Die eingesetzten Vermögensgegenstände können starken Preisschwankungen unterliegen.

### Kreditrisiko:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

### Liquiditätsrisiko:

Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.

### Kontrahentenrisiko:

Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

### Risiken aus Derivateinsatz:

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

### Verwahrisiko:

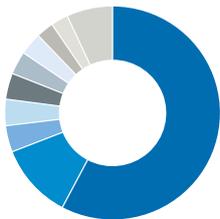
Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzung oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

### Operationelles Risiko:

Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie Naturkatastrophen u.ä. geschädigt werden.

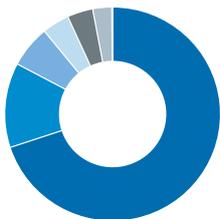
*Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.*

## Länderallokation<sup>2</sup>



|               |       |
|---------------|-------|
| United States | 57,7% |
| China         | 11,4% |
| Japan         | 4,0%  |
| France        | 4,0%  |
| Canada        | 3,9%  |
| Ireland       | 3,5%  |
| Taiwan        | 3,4%  |
| Italy         | 2,6%  |
| Netherlands   | 2,6%  |
| Sonstige      | 6,9%  |

## Währungsallokation



|     |       |
|-----|-------|
| USD | 69,9% |
| EUR | 12,8% |
| HKD | 6,4%  |
| JPY | 4,1%  |
| CAD | 3,8%  |
| AUD | 2,9%  |
| GBP | 0,1%  |
| SEK | 0,0%  |
| CHF | 0,0%  |

## Top 10 Positionen

| ISIN         | Wertpapier                | Gewicht |
|--------------|---------------------------|---------|
| US67066G1040 | NVIDIA Corp               | 4,7%    |
| US90353T1007 | Uber Technologies Inc Reg | 4,2%    |
| US64110L1061 | Netflix Inc               | 4,1%    |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc      | 4,0%    |
| KYG9830T1067 | Xiaomi Corp B             | 4,0%    |
| JP3733000008 | NEC Corp                  | 3,9%    |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE     | 3,9%    |
| CA8849038085 | Thomson Reuters Corp      | 3,8%    |
| US8725901040 | T-Mobile US Inc           | 3,7%    |
| US6200763075 | Motorola Solutions Inc    | 3,6%    |

<sup>1</sup>Der Fonds MultFactorFlex wurde zum 01.07.2019 in FS Exponential Technologies umbenannt und gleichzeitig ist eine neue Anlagestrategie implementiert worden. Die hiergezeigte Wertentwicklung bezieht sich auf den Zeitpunkt des Strategiewechsels.

Frühere Wertentwicklungen und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

<sup>2</sup>Die Werte sind im Verhältnis zum Wertpapierbestand des Fonds angegeben und beziehen sich nicht auf das Fondsvolumen.

## Investmentphilosophie

Im Mittelpunkt des Portfolios stehen Exponentielle Technologien – wir glauben, dass diese das bisherige Bild der Digitalisierung massiv verändern und beschleunigen werden. Sie besitzen Enabler-Charakter (exponentielle Anwendbarkeit), verfügen über Netzwerk-Effekte (exponentieller Nutzen) und unterliegen abnehmenden marginalen Kosten (exponentielle Verfügbarkeit). Technologiefirmen sind die ersten, die von diesen Veränderungen massiv profitieren werden. Daher investieren wir in Unternehmen, die ideal positioniert sind, um die großen technologischen Themen voranzubringen. Diese Kerninvestments werden komplementiert durch Geschäftsmodelle die durch diese Veränderungen über ein besonders gutes Chancen/Risiko Verhältnis verfügen.

## Managerkommentar

Die positive Stimmung an den Aktienmärkten setzte sich auch im Juni fort. Trotz kurzzeitig deutlich erhöhten geopolitischen Spannungen, zeigten sich die Börsen unbeeindruckt davon. Selbst der direkte Eingriff der USA in den Konflikt zwischen Israel und Iran vermochte nur kurzfristig für Unsicherheit sorgen. Positiv wirkte sich eine erneute Annäherung der USA und EU im Handelskonflikt aus, eine Einigung konnte aber noch nicht erzielt werden. Die US-Regierung schwächte zudem die näher rückende Frist der Handelszölle ab und betonte, dass dies keine harte Deadline sei und diese auch nach hinten verschoben werden könnte. Auf der anderen Seite belastete eine weitere deutliche Abschwächung des USD die Performance aus EUR-Sicht. Der Vertrauensverlust der Anleger in die Weltwährung setzte sich somit fort. KI sollte weiterhin der grosse Treiber sein, da es derzeit keine Anzeichen für eine Verlangsamung der Investitionen in diesem Bereich gibt. Unser Fokus im Fonds liegt ebenfalls stark auf KI. Insbesondere auf dem weiterhin stark wachsenden KI-Infrastruktur Sektor (Halbleiter, Datacenter, Cloud Infrastruktur und Power Grid), aber auch im Software Bereich gibt es bereits einige interessante Anwendungen (KI-basierte Werbepattformen und KI-Agents). Top-Performer diesen Monat waren Oracle (+32%, Software-Supplier; 1Y-Perf. +54%), Arista Networks (+18%, Cloud-Computing; 1Y-Perf. +12%) und Xiaomi (+18%, Hardware-Supplier; 1Y-Perf. +261%).

## Über den Fondsmanager FERI (Schweiz)

Die FERI (Schweiz) AG mit Sitz in Zürich gehört zur FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg (Deutschland). Sie vereint die langjährige und umfassende Expertise für Schweizer und globale Wertschriften (Aktien Einzeltitel und Obligationen) mit dem einzigartigen Know-How in der Vermögensverwaltung und Beratung für anspruchsvolle private und institutionelle Kunden der FERI. Die FERI Gruppe betreut insgesamt 300 private und über 200 institutionelle Anleger und trägt die Verantwortung für ein Gesamtvermögen von ca. 63 Mrd. Euro.

### Hinweis:

Dies ist eine Marketingmitteilung der FERI AG („FERI“). Sie dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zum 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. Dieses Dokument ersetzt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung und berücksichtigt nicht persönliche, insbesondere finanzielle, Verhältnisse, Anlagestrategien und -ziele sowie Erfahrungen und Kenntnisse. Dieses Dokument 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 den Risikohinweisen. Interessenten können diese Unterlagen in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Depotbank Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, bei der Zentralverwaltungsstelle European Fund Administration S.A., bei der Informationsstelle FERI AG und Kontakt- und Informationsstelle in Österreich die Erste Bank der oesterreichischen Sparkasse AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien sowie beim Vertreter in der Schweiz LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich, angefordert werden. Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich. Das vorliegende Dokument 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. Dieses Dokument und 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 weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieses Dokuments an Dritte sowie Kopieren, Nachdrucken oder sonstiges Reproduzieren ganz oder teilweise ist 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 dieses Dokuments entstehen. FERI ist in Deutschland als Mittleres Wertpapierinstitut zugelassen. Der Asset Manager erhält ein Entgelt für die Managementtätigkeit. Er oder seine Mitarbeiter können in den vorgenannten Fonds investiert sein und damit ein eigenes finanzielles Interesse haben. Hieraus können sich Interessenkonflikte ergeben. Der Asset Manager verfügt über eigene Grundsätze zum Umgang mit Interessenskonflikten, die wir Ihnen auf Wunsch gerne zur Verfügung stellen. 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 dieses Dokument weder überprüft noch genehmigt oder gebilligt.

## Team



**Philipp Bolliger**  
Portfolio Manager



**Sandro Baumann**  
Portfolio Manager



**Yuning Huang**  
Portfolio Manager

## Kontakt



FERI AG  
Haus am Park  
Rathausplatz 8-10  
D-61348 Bad Homburg  
Tel.: +49 (0)6172 916-3600  
info@feri.de · www.feri.de

## Glossar



Bitte scannen, um zum FERI Glossar zu gelangen.