Vom Aramea Metaworld zum

ARAMEA INNOVATION

aramea



Mitglied im

VUV

Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Great Place To Work. Certified JUL 2025-JUL 2026 DE

Hamburg, 31.10.2026

Nur für institutionelle Investoren

Bitte beachten Sie die Hinweise auf der letzten Seite

DER ARAMEA INNOVATION | BEWÄHRTER ANSATZ, BREITERES MANDAT

Der Name folgt der tatsächlichen Weiterentwicklung des Portfolios.



BEWÄHRT

Der Fonds startet nicht neu: aktiver Track Record seit 2022.

FOKUSSIERT

Weiterhin fokussiertes Portfolio aus den besten Ideen.

BREITERES UNIVERSUM

Aktieninvestment in … die strukturellen Treiber von morgen.

Innovation

Technologie

Künstliche Intelligenz

Energieinfrastruktur

Robotik

Strukturelles Wachstum

…unsere Zukunft

ROBUSTER

Neu: Systematisches Risiko-Overlay mit PrivateAlpha.

Menschlich selektiert. Abgesichert durch KI.

DER ARAMEA INNOVATION | STARKER TRACK RECORD VORHANDEN

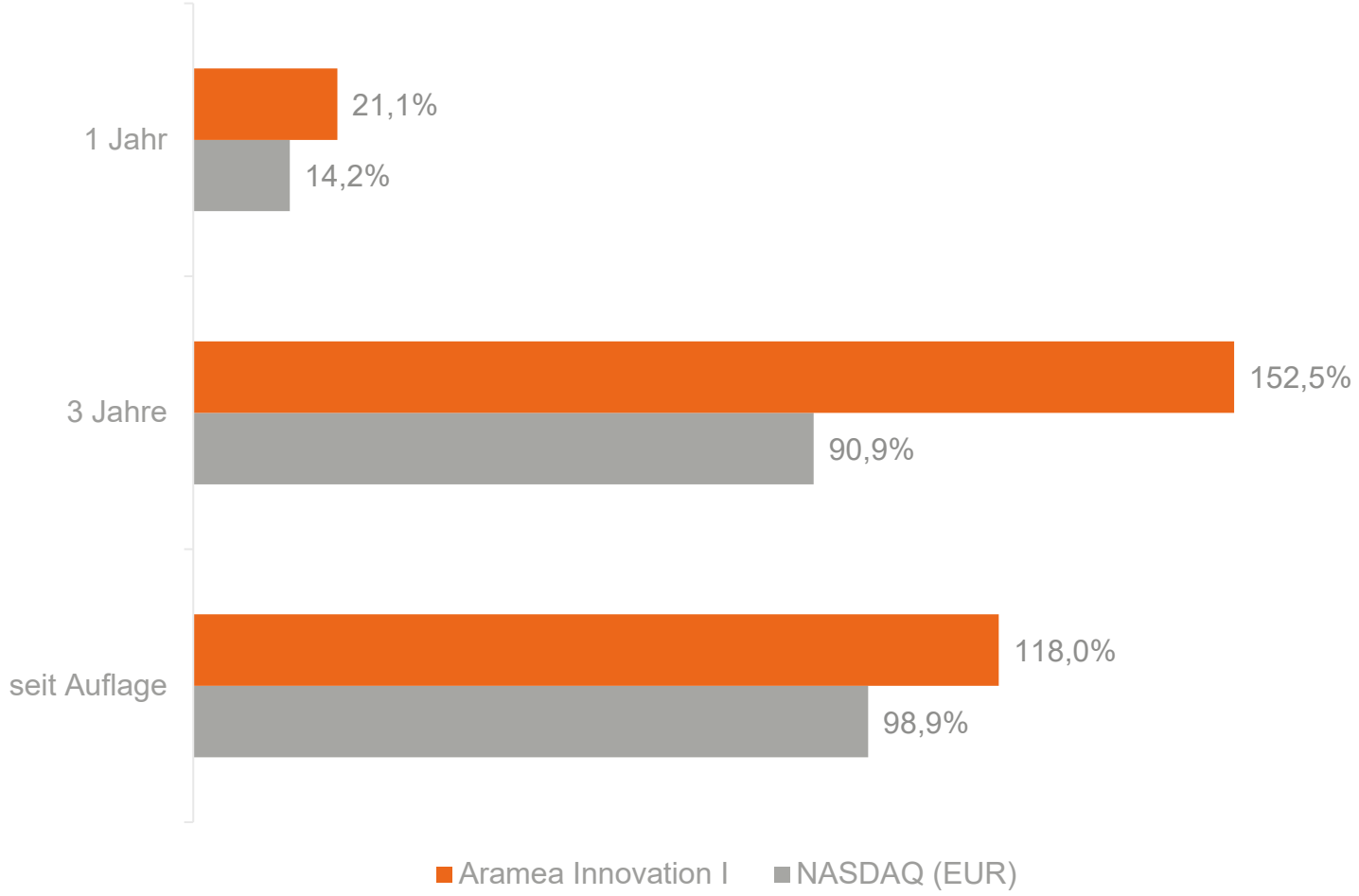
18,5%

p.a. seit Auflage

I-Klasse
Auflage: 01.04.2022

Mehrfach Platz 1

Citywire-Ranking deutscher Vermögensverwalter (Aramea Metaworld)



ARAMEA INNOVATION | AKTUELLE TOP 5

AMD	Micron	Meta	tsmc	Bloomenergy
8,3%	8,2%	6,1%	5,3%	4,3%
Anbieter von KI-Beschleunigern und Rechenzentrums-CPUs	Profiteur des strukturellen KI-Memory-Booms mit steigender Pricing Power und Margenhebel	KI-getriebene Werbemonetarisierung mit Hebeln aus Meta AI, Agentic- und API-Produkten	Unverzichtbarer Foundry-Partner für die weltweit führenden KI-Chipdesigner	Anbieter dezentraler Brennstoffzellensysteme für Stromkapazitäten im KI-Infrastrukturzyklus

% Angaben bezogen auf das Fondsvolumen des Aramea Innovation

ARAMEA INNOVATION | OHB – PURE PLAY AUF SPACE-INFRASTRUKTUR

OHB ist einer der führenden unabhängigen europäischen Raumfahrtkonzerne. Das Unternehmen deckt mit Satelliten & Raumfahrtsystemen (76 %), Launcher-Technologie (13 %) sowie Ground Systems, Satellitenbetrieb und digitalen Anwendungen (11 %) die gesamte Space-Wertschöpfung ab.

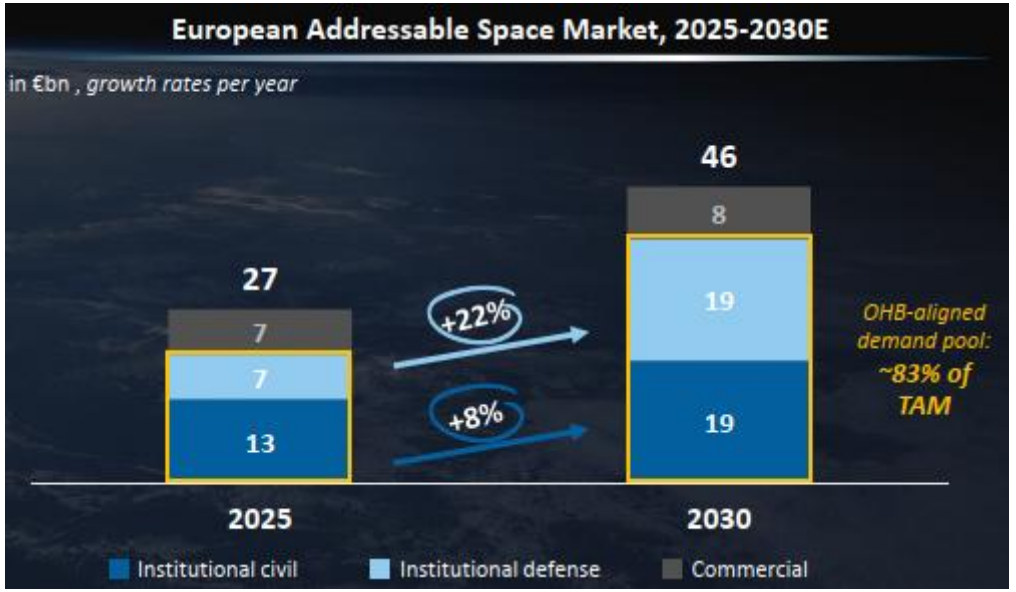
MCAP	Ø Handelsvolumen	Free float
EUR 4,0 Mrd.	EUR 7,0 Mio.	15%

Investment Case

- **Europäischer Space-Supercycle:** Souveränität und Defence treiben Europas Space-Ausgaben strukturell: Deutschland allein plant rund €35 Mrd. Military Space bis 2030.
- **Seltenes European Space Pure Play:** Einer von nur drei europäischen Space-Systemintegratoren und unabhängiger deutscher Prime mit langjährigem Track Record.
- **Hohe Wachstums- & Ergebnisskalierung:** €3,3 Mrd. Backlog + ~€20 Mrd. Pipeline stützen den Weg von €1,25 Mrd. auf >€4 Mrd. operative Leistung bei steigenden Margen.

Treiber

- **Großaufträge:** SATCOMBw4 & weitere Programme → Pipeline-to-Backlog-Conversion
- **RFA ONE:** erfolgreicher Erstflug als zusätzliche Launch-Optionalität



ARAMEA INNOVATION | ELECTRO OPTIC SYSTEMS – DROHNENABWEHR

Electro Optic Systems (EOS) ist ein australischer Defence-Tech-Anbieter mit Fokus auf moderne Drohnenabwehr. Das Unternehmen kombiniert ferngesteuerte Waffensysteme, Hochenergielaser und Command-&-Control-Systeme zu integrierten Abwehrlösungen.

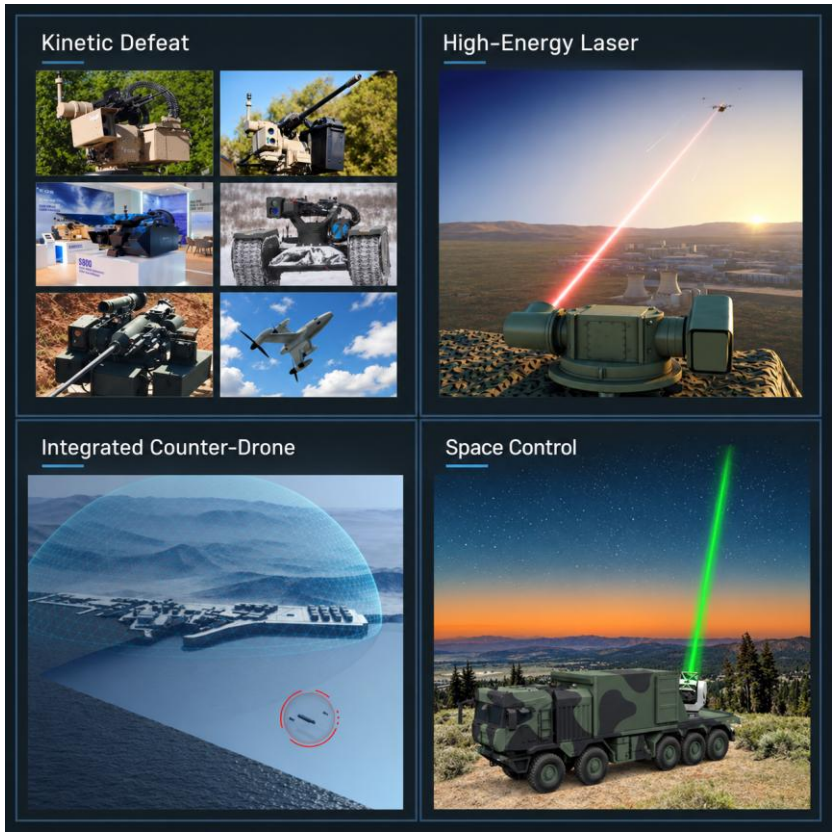
MCAP	Ø Handelsvolumen	Free float
AUD 1,5 Mrd.	AUD 27 Mio.	94%

Investment Case

- **Struktureller Wachstumsmarkt Drohnenabwehr:** Drohnen verändern die moderne Kriegsführung und schaffen Bedarf für neue, kosteneffiziente Abwehrtechnologien.
- **Technologisch differenzierte Plattform:** EOS verbindet Präzisionswaffen, Hochenergielaser, Sensorik und Steuerungssysteme zu einer integrierten Counter-Drone-Lösung.
- **Vom Nischenanbieter zum Systemintegrator:** Mit MARSS steigt EOS in der Wertschöpfungskette auf und kann größere, komplexere Verteidigungsprogramme aus einer Hand adressieren.

Treiber

- **Neue High-Energy-Laser-Aufträge:** Bspw. in Europa und GCC
- **Abrams-Serienhochlauf:** Ab 2027 als potenzieller Großauftrag



ARAMEA INNOVATION | WARUM PRIVATEALPHA.AI?

privatealpha.ai

DIE KÜNSTLICHE INTELLIGENZ



7 Jahre	KI-Erfahrung im quantitativen Investmentprozess
Top Talente	der ETH Zürich entwickeln kontinuierlich weiter
7-stelliges	Entwicklungsbudget für die Plattform
+120%	AI Leaders Zertifikat über 3 Jahre (Wikifolio ohne OGAW Beschränkungen)

KI-RISIKOSCORING



CaesarDPT findet die optimale Kombination von Indikatoren, um das Nasdaq-Marktrisiko zu berechnen

AI-Cloud powered by Microsoft

WAS DIE KOOPERATION KONKRET LIEFERT

- Regelmäßiger Austausch zu KI-Aktien
- Research-Deep-Dives und Szenarioanalysen
- Täglichen Risikoscore für das Overlay

ARAMEA INNOVATION | RISIKO-OVERLAY

KI-gesteuertes Overlay — dynamischer Schutz vor Marktabschwüngen im Innovationssektor, finanziert auch durch **Optionsprämien** aus Covered-Call-Strategien auf Einzelaktien.

ABSICHERUNG · NDX PUT HEDGE

Zwei Risikostufen, KI-gesteuert und täglich aktualisiert.

0	**No Hedge**	**Marktrisiko im Normalbereich**	— keine Absicherung
1	**Hedge**	**Marktrisiko im erhöhten Bereich**	**Ca. 100 %** Notional Absicherung

PRÄMIENGENERIERUNG · COVERED CALLS

Opportunistische Generierung von Optionsprämien zur **Finanzierung der Absicherung**.

10% OTM Covered Calls

Nur auf Teilbestand (~1/3) von Top Positionen und bei passender Fundamentalmeinung

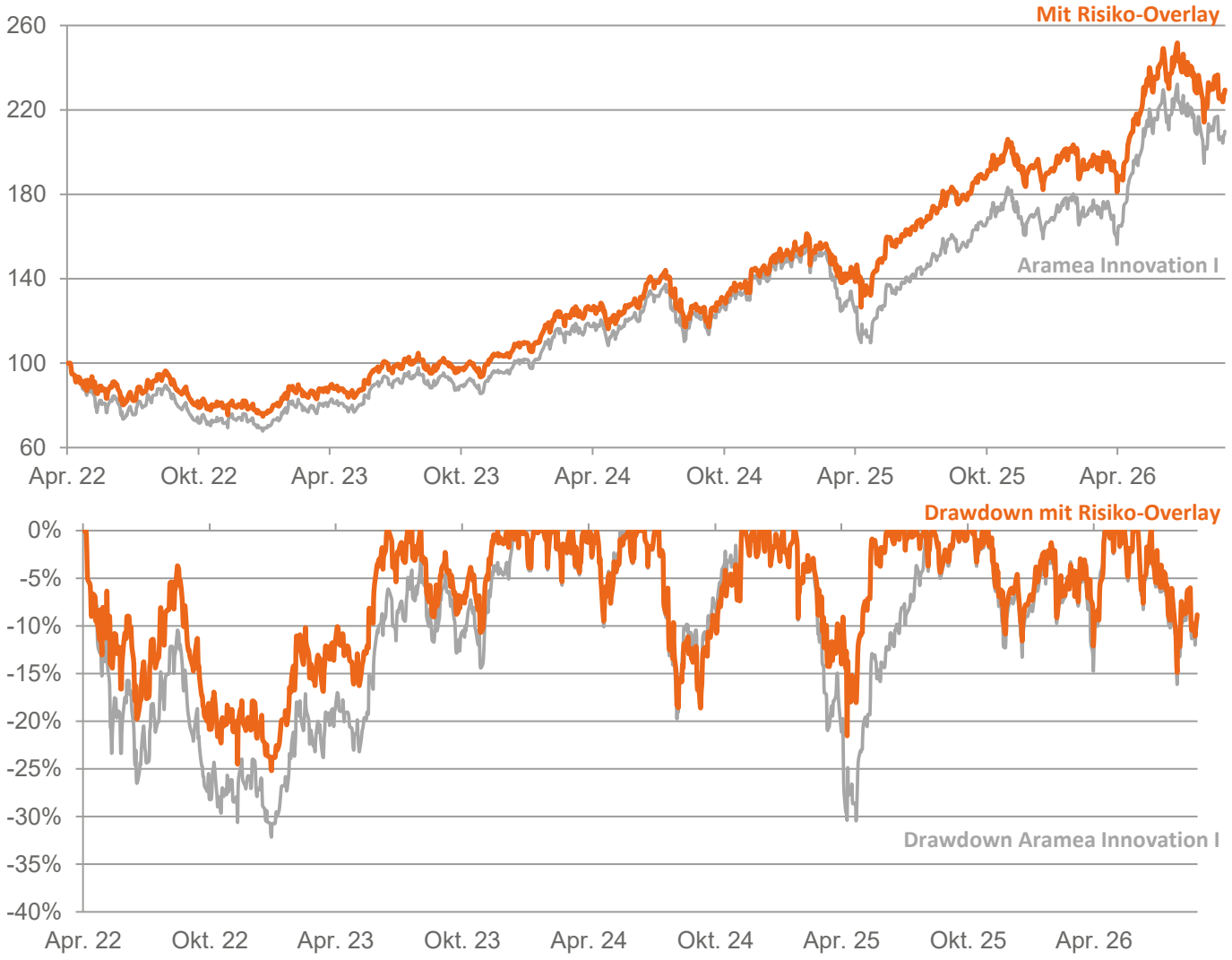
KI-gesteuerte Drawdown-Reduktion mit Selbstfinanzierung | Volatilitätsdifferenz zwischen Index- und Einzelaktien-Optionen

DRAWDOWN-SCHUTZ

SELBSTFINANZIERUNG

ASYMMETRIE

ARAMEA INNOVATION | BACKTEST: MEHR RENDITE, WENIGER DRAWDOWN



Backtest (Fondsstart 01.04.2022 bis Einführung Risiko-Overlay 28.08.2026):

Erhöhung der Rendite um 2,4 %-Punkte

Reduktion des maximalen Drawdown um 6,9 %-Punkte

	Aramea Innovation I	Mit Risiko-Overlay	
Rendite p.a.	18,3%	20,7%	+2,4 PP
Volatilität	26,4%	25,8%	-0,7 PP
Max. Drawdown	-32,1%	-25,2%	+6,9 PP

Prämieneinnahmen durch die Covered Call Strategie sind nicht berücksichtigt im Backtest.

ARAMEA INNOVATION | PORTFOLIOMANAGEMENT



Lars Dollmann | Senior Portfoliomanager

Dipl.-Kaufmann, CFA
1999 – 2001 | Porat & Co. (Tel Aviv) | Unternehmensberater
2001 – 2007 | Deka Investment (Frankfurt a.M.) | Portfoliomanager
2007 – 2015 | Adelphi Capital (London) | L/S Equity Senior Portfoliomanager
2015 – 2019 | Alphagen Capital (London) | L/S & L/O Equity S. Portfoliomanager
Nov. 2019 | Eintritt ARAMEA Asset Management AG



Robert Barnjak | Senior Portfoliomanager

M.Sc. Investment Management, B.Sc. Volkswirtschaftslehre
CFA, CAIA, CESGA, CFDS (Schwerpunkt Künstliche Intelligenz)
2018 – 2025 | LAIQON AG (Hamburg) | L/S Equity Fondsmanager
September 2025 | Eintritt ARAMEA Asset Management AG



Christoph Gum| CEO & Co-Founder

Dipl.-Bankbetriebswirt
1993 – 1995 | Citibank | Ausbildung Bankkaufmann
1995 – 2000 | BWL/IM Studium & IPO E-Commerce Firma - GNI AG
2000 – 2004 | PwC | Senior Consultant
2004 – 2017 | Credit Suisse | COO Austria & Eastern Europe
Okt. 2017 | Gründung Private Alpha Switzerland AG

ARAMEA INNOVATION | WARUM ARAMEA INNOVATION STATT NASDAQ?

Fokussiertes Portfolio	Bewiesenes Stock Picking	Marktzyklen besser interpretieren	Fondsmanager & KI
Maximales Exposure zu Innovationen	**Starker Track Record**	**KI-Risiko-Overlay**	**Optimale Kombination**
20-30 Einzelaktien	> 30 Jahre Erfahrung Lars Dollmann Robert Barnjak	KI optimierte Mustererkennug	Sharpe & Alpha Potential

DISCLAIMER

Diese Publikation wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds dar oder einen Investmentempfehlung.
Vor Durchführung einer Transaktion sollte das jeweilig Fondsprospekt gelesen werden.
Investoren sollten sich vor Durchführung einer Transaktion über rechtliche Bedingungen und steuerliche Konsequenzen der Transaktion informieren, um über Angemessenheit und Konsequenzen des Fondsinvestments urteilen zu können.
Die ARAMEA Asset Management AG gibt keine Garantie, weder explizit noch indirekt, und trägt weder Verantwortung noch Haftung für Exaktheit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen.
Auf eine Änderung des Inhalts dieses Dokuments muss die ARAMEA Asset Management AG nicht hinweisen.
Die ARAMEA Asset Management AG ist ferner nicht verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder zu verändern. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden weder Vermittlerprovisionen noch die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten berücksichtigt.

ARAMEA INNOVATION

Aramea Innovation	I-KLASSE	R-KLASSE	CHF-KLASSE
Auflagedatum/Fondsvolumen	01.04.2022 / ca. EUR 12 Mio.		
ISIN	DE000A3C55B2	DE000A3DCAS4	DE000A41ZZX5
WKN	A3C55B	A3DCAS	A41ZZX
ESG-Klassifizierung	Artikel 6		
Management Fee	0,80%	1,60%	1,25%
davon Be.-Pro.	-	0,60%	0,60%
Verwahrstellenvergütung	0,045%		
Performance Fee	-	20% bei Wertsteigerung > Hurdle Rate 10%	
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%		
Mindestanlagesumme	EUR 25.000	-	-
Sparplanfähig	Nein	Ja	Ja
Domizil & Währung	Deutschland (UCITS) & Euro		
Ertragsverwendung	Thesaurierend		

ARAMEA INNOVATION | IDEENGENERIERUNG

Vier komplementäre Quellen, aus denen unsere Investmentideen entstehen — von direkten **Unternehmenskontakten** bis zum Austausch mit **privatealpha.ai**.

Hunderte Unternehmens-Kontakte im Jahr

Direkte Gespräche mit Management, Experten und Branchenkennern weltweit für **tiefgreifende Einblicke**.

Tausende Research-Berichte

Umfassende Analyse von Unternehmen, Branchen und Technologien durch ein **erfahrenes Research-Team** .

KI-Auswertung

Modernste KI-Technologien für **Mustererkennung** , Analyse großer Datenmengen und frühe Identifikation von Chancen.

Austausch mit privatealpha.ai

Zugang zu **proprietären KI-Modellen** , Daten und Insights zu KI-Aktien und innovativen Geschäftsmodellen.

Besonderes Augenmerk gilt Unternehmen und Technologien mit der Kraft, Märkte langfristig zu verändern — also **durch Innovation getriebenem, strukturellem Wachstum**.

ARAMEA INNOVATION | UNTERNEHMENSANALYSE

ANALYSESCHWERPUNKTE

01

Strukturelles Wachstum, Margen & Cash Flows

02

Bilanzanalyse & Verschuldung

03

Innovationsbezogener Burggraben

04

Bewertung

05

Chance- / Risiko-Verhältins

06

Innovation als Performance-Treiber

Die sechs Schwerpunkte ergeben ein **ganzheitliches Bild der Unternehmensqualität** —
Grundlage jeder Investmententscheidung im Aramea Innovation.

ARAMEA INNOVATION | PORTFOLIOKONSTRUKTION

Fokussiert. Risikobewusst. Zukunftsorientiert. — In drei Schritten zu einem konzentrierten Portfolio, das auf den attraktivsten Innovations- und Subsektoren basiert.

01

ALLOKATION AUF INNOVATIONEN & SUBSEKTOREN

02

ALLOKATION INNERHALB DER SUBSEKTOREN

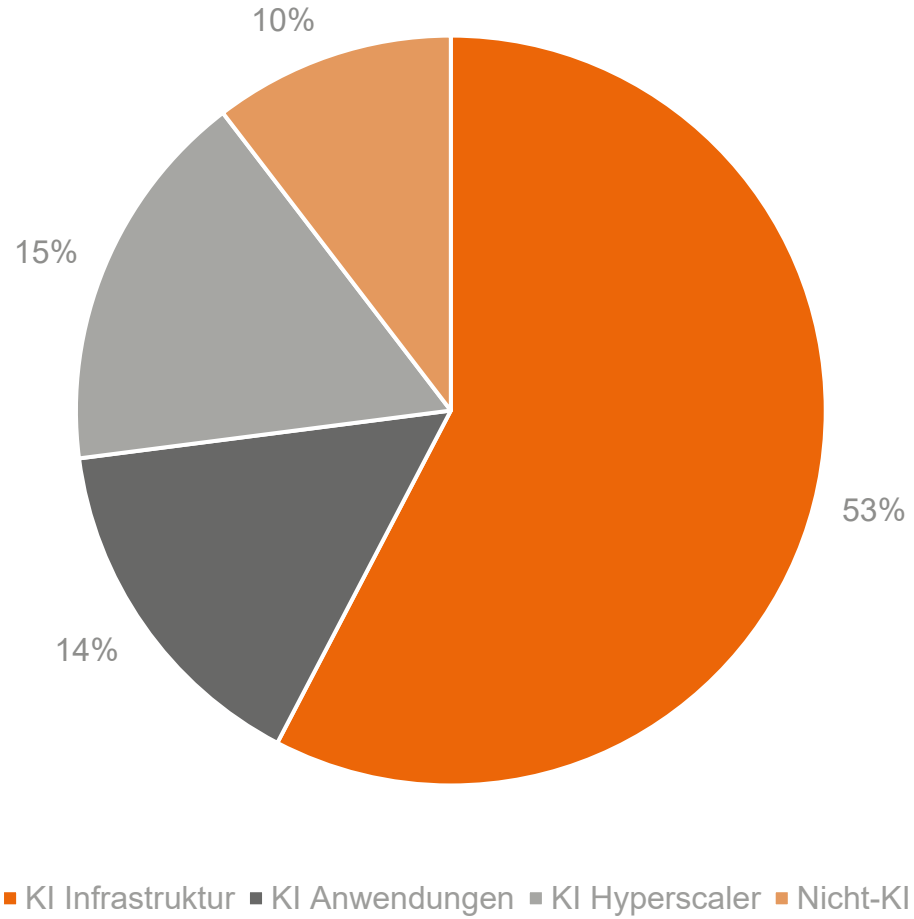
03

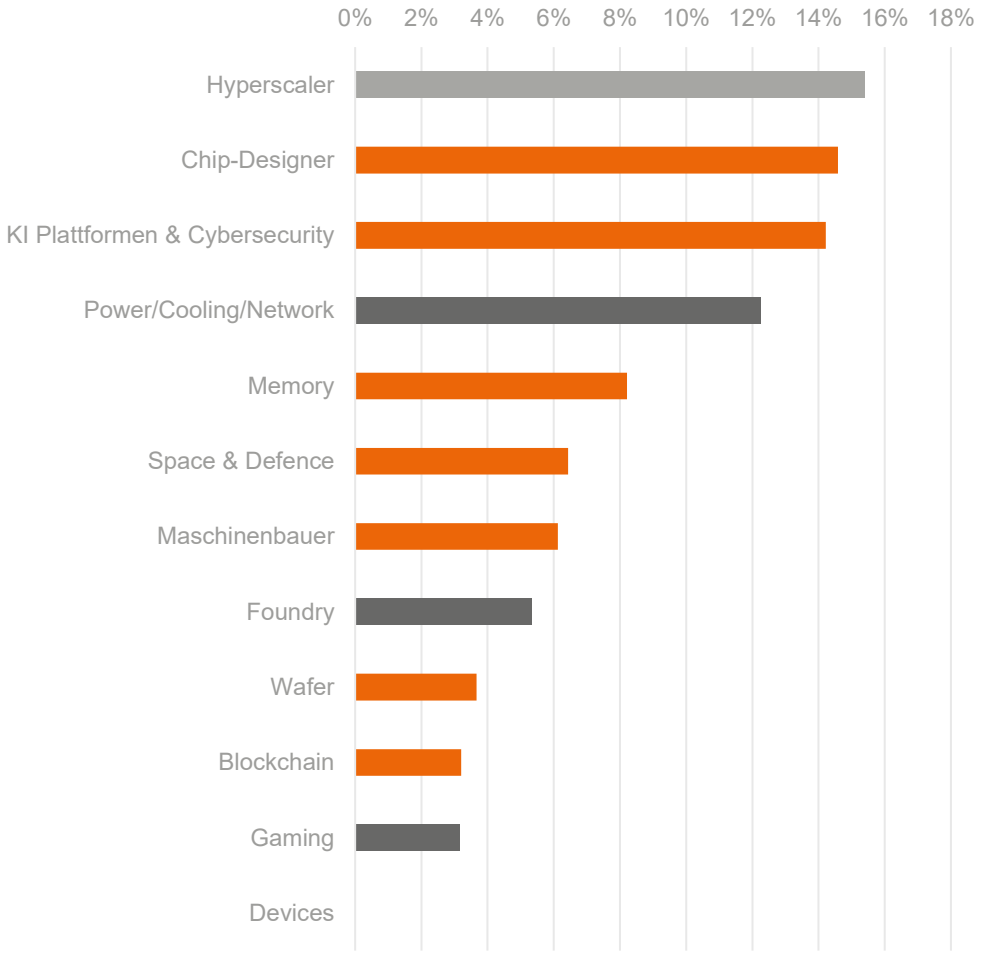
ABDECKUNG MEHRERER INNOVATIONEN & SUBSEKTOREN

MAXIMIERUNG DES INNOVATIONS-EXPOSURES BEI KONTROLLIERTEM RISIKO

→ Fokussierte Allokation auf die **attraktivsten Innovations- und Subsektoren**.

ARAMEA INNOVATION | AKTUELLES PORTFOLIO





% Angaben bezogen auf das Fondsvolumen des Aramea Innovation

PUNICA INVEST

POWERED BY ARAMEA & HANSAINVEST



Stephan Lipfert | Managing Director

Kontakt:
PUNICA Invest GmbH
Mönckebergstraße 31
20095 Hamburg

Telefon: +49 (0) 40 866 488 120
Mobil: +49 (0) 151 67 33 6316
Mail: stephan.lipfert@punica-invest.de



Lutz Bode | Managing Director

Kontakt:
PUNICA Invest GmbH
Mönckebergstraße 31
20095 Hamburg

Telefon: +49 (0) 40 866 488 109
Mobil: +49 (0) 172 58 069 25
Mail: lutz.bode@punica-invest.de



Herbert Dietz | Managing Director

Kontakt:
PUNICA Invest GmbH
Mönckebergstraße 31
20095 Hamburg

Telefon: +49 (0) 40 866 488 123
Mobil: +49 (0) 173 56 53 781
Mail: herbert.dietz@punica-invest.de

PUNICA INVEST

POWERED BY ARAMEA & HANSAINVEST



Jens Wacker | Managing Director

Kontakt:
Punica Invest GmbH
Mönckebergstraße 31
20095 Hamburg

Telefon: +49 (0) 40 866 488 122
Mobil: +49 (0) 151 566 966 89
Mail: jens.wacker@punica-invest.de