

Fondsstrategie ¹

Ein Portfolio, bestückt mit den besten Aktienideen der erfolgreichsten Stockpicker ⁸ aus den USA:



Maik Komoss

Der Vates Aktien Offensiv nutzt die kollektive Intelligenz von erfolgreichen Top-Investoren ⁸, die Einzeltitel besser beurteilen und selektieren können als viele andere, uns eingeschlossen. Es wird somit ein Portfolio zusammengestellt, das mit den aussichtsreichsten Top-Aktien der erfolgreichsten Investoren ⁸ bestückt ist, deren realen Transaktions- und Positionsdaten verfolgt und ausgewertet werden.

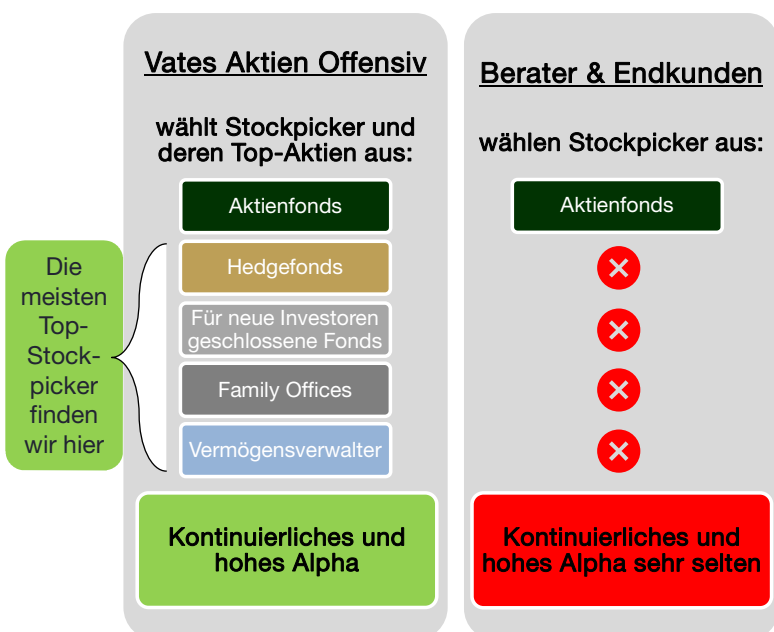
In den USA sind Manager von Publikumsfonds, Hedgefonds, Family Offices und Spezialmandaten zur Veröffentlichung ihrer Aktienbestände verpflichtet und müssen diese der SEC regelmäßig melden (z.B. 13f-Daten). Basierend auf diesen Informationen, eigenen Datenbanken und Reportings der Asset Manager wird anhand einer quantitativen und qualitativen Analyse das Stockpicker-Universum auf 60 Manager reduziert; 40 Core-Investoren und 20 weitere Spezialisten unter anderem für die Sektoren Technologie oder Energie.

Die Basis der Aktienausswahl des Vates Aktien Offensiv bilden jene Titel, in die mehrere der von uns ausgewählten Stockpicker anlegen. Damit wird dem Prinzip der kollektiven Intelligenz gefolgt. Aus diesem Pool grundsätzlich attraktiver Schnittmengenaktien werden über empirische Modelle ca. 25-40 Titel ausgewählt.

Kurz & Knapp ¹

- Kundennutzen:** Einzigartiger Zugang zu den aussichtsreichsten Aktien der erfolgreichsten US-Stockpicker ⁸ in einem Fonds
- Kategorie:** Aktienfonds (Einzelaktien, primär Nordamerika)
- Strategie:** Die realen Aktienpositionen der erfolgreichsten Stockpicker ⁸ aus den USA werden in der hauseigenen Vates Stock Picker Datenbanken erfasst und quantitativ ausgewertet, um deren beste Aktienideen ⁸ zu identifizieren.
- Besonderheiten:** Zugang zur Kompetenz von erfolgreichsten Stockpickern aus den USA, die ansonsten kaum investierbar sind (z.B. Hedgefonds, Family Offices, etc.). US Mega Cap Aktien (z.B. FANGMAN), können zwar vorübergehend hoch gewichtet werden, langfristig spielen sie aber eine untergeordnete Rolle im Portfolio. Der Schwerpunkt liegt eher auf aussichtsreichen Werten aus der 2. und 3. Reihe.
- Flexibilität:** Keine Orientierung der Anlageentscheidungen an Benchmark-Restriktionen (z.B. Sektorvorgaben), um die Expertise der beobachteten Stockpicker für langfristiges Alpha bestmöglich zu nutzen
- Renditeziel:** Gemäß der Positionierung der Stockpicker kann der Fonds zeitweise eher in US-Large-Caps oder eher in US-Small-/Mid-Caps investiert sein. Zielsetzung ist daher über einen 5-Jahres-Zeitraum ein Alpha von mindestens 3-5% p.a. sowohl auf den S&P 500 (große Standardwerte) als auch auf den Russell 2000 (Nebenwerte).

Was ist das Besondere? ^{1,8}



Investmentprozess ¹

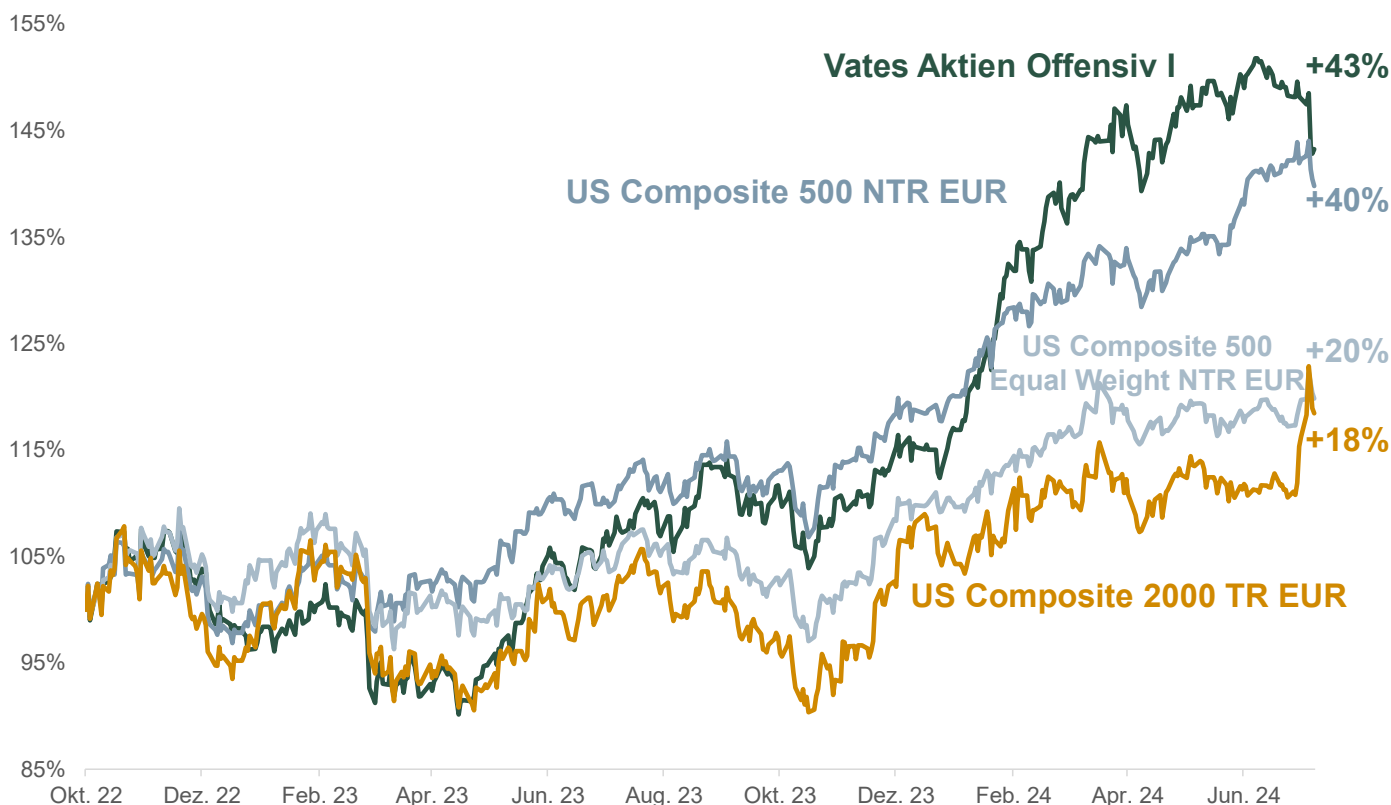
1. Selektion der erfolgreichsten Stockpicker (Vates-TopPicker Analyse) ⁸



2. Selektion von deren besten Aktienideen ⁸



Live Track Record (seit Auflage)^{2,6,7}



Produktdaten^{3,4}

ISIN / WKN	LI1243352526 / A3D6KF
Fondswährung	EUR
Rücknahmepreis	145,67 EUR (19.07.2024)
Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Funds Management AG
Depotbank	VP Bank AG
Fondsmanager	Baader Bank AG
Vertriebsstelle	Vates Invest GmbH
Mindestanlage	Keine
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Vertriebszulassung	DE, AT, LI, CH
Orderannahmeschluss	12:00 Uhr (MEZ)
Liquidität	Täglich
Struktur	UCITS V

Wertentwicklung³ (seit Auflage 01.03.2023)³

Jahr	2023*	2024 ytd
Rendite	19,4%	22,0%

* Rumpfgeschäftsjahr ab 01.03.2023

Laufendes Jahr:	22,0%
Seit Auflage:	45,7%
Seit Auflage p.a.:	31,2%

Risikokennzahlen³ (seit Auflage 01.03.2023)³

Volatilität p.a.:	16,0%
Volatilität 1 Jahr:	15,5%
Maximaler Verlust:	10,1%

Fondsvolumen^{3,4}

Volumensentwicklung (aller Tranchen)

Ende 2022	5 Mio. EUR
Ende 2023	9 Mio. EUR
2024	53 Mio. EUR

Kosten⁵

Ausgabeaufschlag	keiner
Fondsmanagervergutung	max. 1,00% p.a. zzgl. evtl. MwSt.
Verwaltungsvergütung	max. 0,20% p.a.
Depotbankvergutung	max. 0,08% p.a. zzgl. evtl. MwSt.
Retrozession (BePro)	keine
Performance-Fee	derzeit keine (bis zu 20% über 10% Hurdle Rate (High-Water Mark))

Portfolio^{3,4} (per 28.06.2024)

Top 5-Positionen:	Gewichtungen nach:
▪ Arch Capital	Top 5: 22%
▪ GE Aerospace	Top 10: 40%
▪ GoDaddy	Anlagekategorien:
▪ Teva Pharmaceutical	Aktien 98%
▪ Apollo Global Management	Cash 2%
Weitere 5 Aktien:	Länder:
▪ TD Synnex	USA 93%
▪ Fidelity National Info Services	Middle East 6%
▪ O'Reilly Automotive	Asien 1%
▪ Microsoft	Rest 0%
▪ Elevance Health	

Fondspartner

Vertriebsstelle
Vates Invest GmbH



Verwaltungsgesellschaft
Independent Fund Management AG



Depotbank
VP Bank AG



Chancen und Risiken

Chancen:

- Der Fonds nutzt die kollektive Intelligenz von erfolgreichen US-Top-Investoren⁸ (vor allem finden wir diese bei Hedgefonds, Family Offices und unabh. Vermögensverwaltern), die Einzeltitel nachweislich besser beurteilen und selektieren können als viele andere.
- Es wird somit ein Portfolio zusammengestellt, das mit den aussichtsreichsten Top-Aktien der erfolgreichsten Investoren⁸ bestückt ist, deren realen Transaktions- und Positionsdaten verfolgt und ausgewertet werden.

Risiken:

- Marktrisiken: Der Fonds unterliegt Risiken, die sich aus den Schwankungen des Aktienmarktes ergeben.
- Verlustrisiken: Wie jedes Finanzinstrument, das Aktien als Basis hat, unterliegt unser Fonds den entsprechenden Verlustrisiken.
- Spezifische Anlagerisiken der Strategie: Wie jeder Fonds unterliegt auch der Vates Aktien Offensiv dem Risiko, dass das Fondsmanagement mit seinen Analysen, Modellen und der Einzelaktienselektion nicht richtig liegt. Zum Beispiel besteht die Möglichkeit, dass die zugrundeliegenden Stockpicker, die vom Fondsmanagement für den Ansatz der „kollektiven Intelligenz“ ausgewählt wurden, zukünftig weniger erfolgreich Aktien selektieren, als dies in der Vergangenheit der Fall war. Auch besteht die Möglichkeit, dass bei einzelnen der zugrundeliegenden Stockpicker der tatsächliche Entscheider wechselt und dies zukünftig zu einer weniger erfolgreich Aktienselektion führt.

Weitere Risiken entnehmen Sie bitte unserem Fondsprospekt.

Rechtliche Hinweise

¹ Quelle: Vates Invest GmbH; ² Quelle: Vates Invest GmbH, Bloomberg; ³ Quelle: Independent Fund Management AG, Liechtenstein; ⁴ VP Bank AG, Liechtenstein; ⁵ Quelle: Verkaufsprospekt vom Januar 2023; ⁶ Angaben zu Performancedaten sind keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen bzw. Backtestings abweichen kann; ⁷ Der US Composite 500 NTR EUR, der US Composite 500 Equal Weight NTR EUR und der US Composite 2000 EUR sind vom Anlageberater erstellte repräsentative Indices aus 500 bzw. 2000 US Aktien. Details zur Zusammensetzung erteilt der Anlageberater auf Anfrage. ⁸ Unter den besten oder aussichtsreichsten Top-Aktien/Aktienideen der erfolgreichsten Stockpicker/Top-Investoren/weltbesten Investoren verstehen wir vor allem Konsens-Aktien mehrerer leistungsstarker Investmentmanager, die aufgrund unserer quantitativen und qualitativen Einschätzung für die Investmentstrategie ausgewählt werden. Diese Investmentmanager werden sowohl unter Nutzung öffentlicher Quellen (z.B. bei der US-Börsenaufsicht SEC hinterlegte Filings) als auch mittels lizenzrechtlich genutzter Datenbanken und aus einem internationalen Universum bekannter Aktieninvestoren mittels der eigenen Vates-TopPicker-Analysemethodik ausgewählt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Mit diesem Dokument wird insbesondere keinerlei Empfehlung zum Kaufen, Verkaufen oder Halten der dargestellten Finanzinstrumente abgegeben. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen weiterhin keine Anlageempfehlung oder Anlagestrategieempfehlung im Sinne der europäischen Richtlinie MAR dar. Vielmehr handelt es sich bei diesem Dokument um eine reine Werbemaßnahme. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf oder infolge von gesetzlichen Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese - sofern sie in die Zukunft gerichtet sind - lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Historische Angaben sind mit größtmöglicher Sorgfalt recherchiert. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, müssen diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Angaben zu den Gesamtkosten in Form der Total Expense Ratio finden sie im KIID (Key Investors Information Document), das zu den Verkaufsunterlagen gehört. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie elektronisch unter www.ifm.li oder in gedruckter Form in den Geschäftsstellen der Independent Fund Management AG (Landstrasse 30, 9494 Schaan, Liechtenstein) oder der VP Bank AG (Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein).

Die Anlageberatung und die Anlagevermittlung nach § 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG erfolgen im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung der FOCAM AG, Untermainkai 26, 60329 Frankfurt am Main als vertraglich gebundener Vermittler nach § 3 Abs. 2 WpIG. Die FOCAM AG besitzt für die vorgenannten Finanzdienstleistungen eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 15 i.V.m. § 86 Abs. 1 WpIG.