

Fondsstrategie



Benjamin Bente

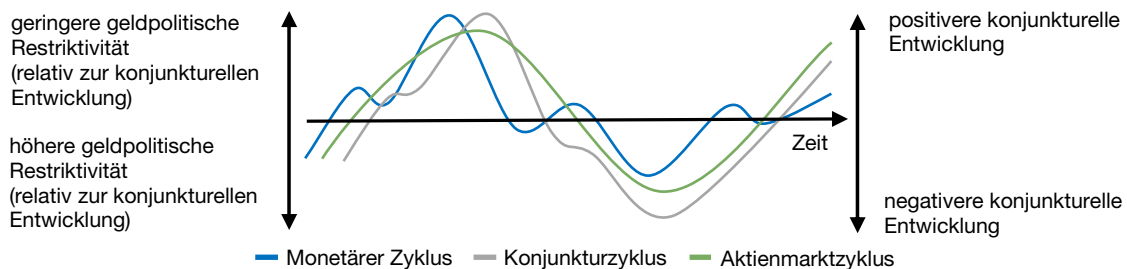
Der flexible Mischfonds soll langfristig attraktive Renditen erzielen. Zur Erzielung dieser Renditen ist es notwendig, steigende von stark fallenden Aktienmarktumfeldern zu trennen. Dem Fonds liegt daher ein makroökonomisches Modell (die "Vates Ampel") zugrunde, das auf Basis eines breiten Sets von monetären, konjunkturellen und sentimenttechnischen Indikatoren die für Aktien vorteilhafteren von den weniger vorteilhafteren Phasen unterscheidet. In den positiven Phasen ist der Fonds mit hohen Aktienquoten im Aktienmarkt investiert, in den negativen Phasen wird das Aktienportfolio abgesichert. Die Netto-Aktienquote wird mit Einzelaktien und Aktien-Futures umgesetzt. Fremdwährungsrisiken werden weitestgehend in Euro abgesichert. Die Einzeltitelselektion erfolgt rein quantitativ mit unserem kollektiven Investment-Intelligenz Ansatz (TIC®). Bereits beim Aktienmarkteinbruch Ende 2018 und insbesondere aber auch im Börsencrash Anfang 2020 konnte der Vates Parade Fonds die Investoren vor hohen Verlusten schützen und dabei zu jeder Zeit weiterhin eine attraktive Rendite ausweisen.

Alleinstellungsmerkmale:

1. **Vorausschauende** Risikobegrenzung, statt spätes „Reißleine ziehen“
2. **Entschlossene** Aktienquotenänderungen (-33% bis +133%)¹, statt wirkungslose „Alibi-Entscheidungen“
3. **Stabilisierender** Baustein im Portfolio, statt weiterer „Verlustbringer“ im Bärenmarkt (Corona-Crash 2020)

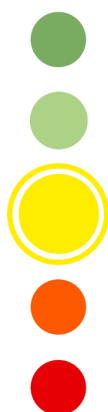
Der Fonds empfiehlt sich somit als Basis-Geldanlage für Anleger, da die Rendite ohne die sonst üblichen sehr hohen Verluste in Bärenmärkten erreicht wurde und über alle Marktphasen hinweg mit seinen Schwankungen „durchhaltbar“ war.

Vates Philosophie²

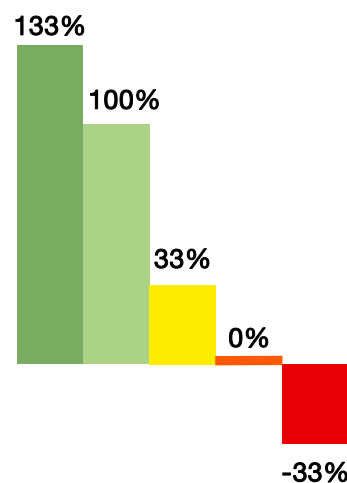


Geldpolitik/Liquidität und Konjunktur entscheiden über Bullen- und Bärenmärkte -> Die systematische Analyse von monetärem und konjunkturellem Zyklus erlaubt ein systematisches und erfolgreiches Aktienquotenmanagement.

Aktuelle Farbe der Vates Ampel²

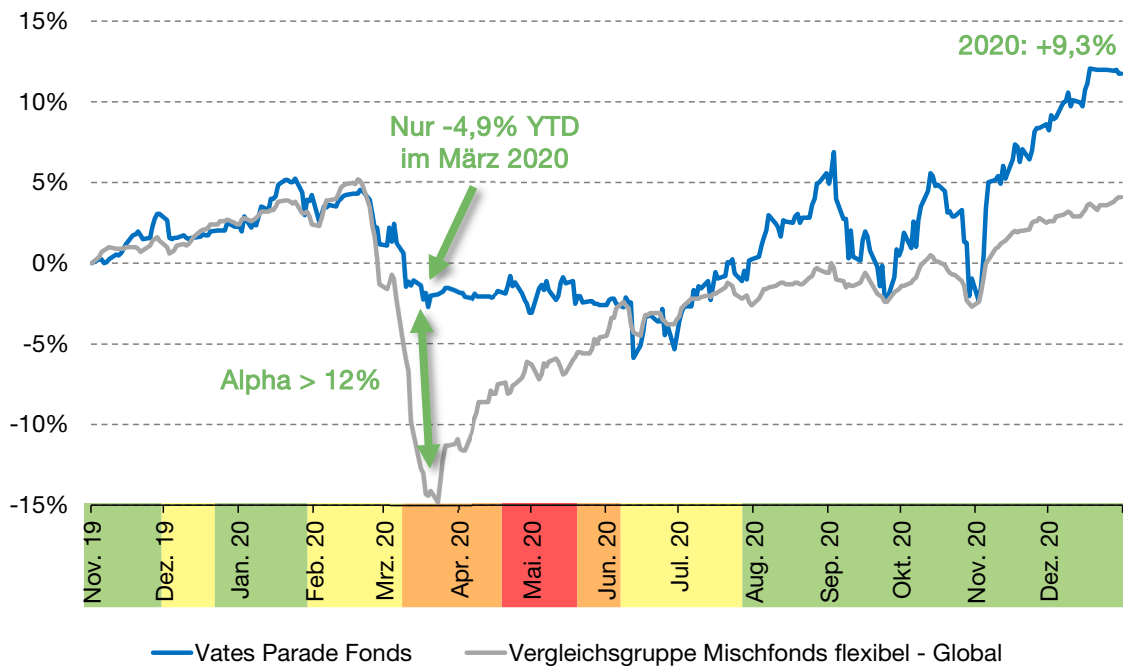


Vates Parade Fonds (Netto-Aktienquoten*)^{1,2}



* bei Verschlechterung der Vates Ampel (vor Korrektur/Bärenmarkt). Abweichende Aktienquote bei Verbesserung der Vates Ampel (nach Korrektur/Bärenmarkt): Bei Gelb statt +33% dann bereits +66%. Die Sentiment Komponente beeinflusst die aus monetärem und konjunkturellem Aggregat resultierende Aktienquote um maximal +33% bis -33%.

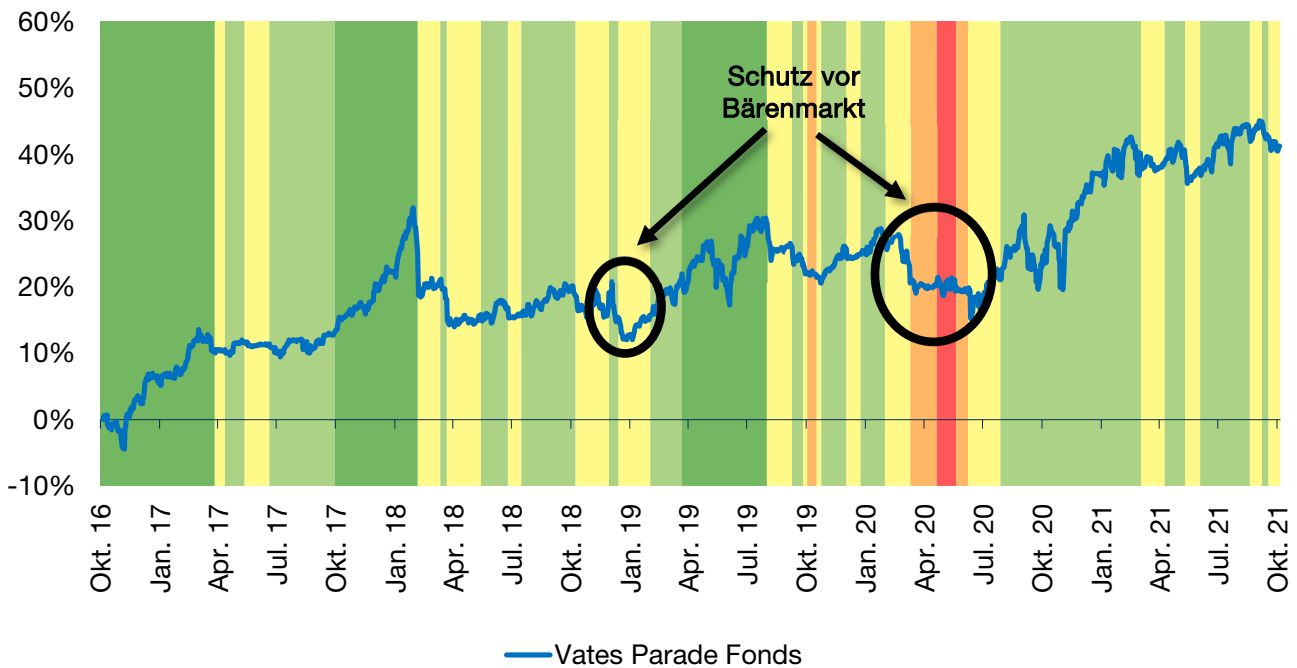
Was wirklich zählt: Das jüngste Beispiel der systematischen Verlustbegrenzung in der Rezession 2020^{3,6,7}



Im Live-Track-Record (> 6 Jahre) hat die Vates Ampel alle aufgetretenen Aktienbärenmärkte frühzeitig erkannt, den Aktienanteil rechtzeitig reduziert und somit unsere Investoren wirksam vor sehr hohen Verlusten geschützt. Dies gilt sowohl für den monetär ausgelösten Bärenmarkt in Q4/18 als auch für den Bärenmarkt der Corona-Rezession in Q1/20.

Detaillierte Angaben zur Wertentwicklung seit Auflage finden Sie auf Seite 3.

Live Track Record des Vates Parade Fonds (5 Jahre)^{3,6}



Detaillierte Angaben zur Wertentwicklung seit Auflage finden Sie auf Seite 3.

Chancen und Risiken

Chancen:

- einen flexiblen Mischfonds mit attraktiver Rendite und voller Teilfreistellung
- dessen Aktienquote mit einem makroökonomischen Frühwarnsystem für den Aktienmarkt (Vates Ampel) systematisch gesteuert wird (Long oder Short),
- der somit an Aktienbullenmärkten partizipieren kann und der gleichzeitig aber in rezessiven Aktienbärenmärkten die Verluste deutlich zu begrenzen vermag oder sogar von diesen Bärenmärkten profitieren kann.

Risiken:

- Marktrisiken: Der Fonds unterliegt trotz konsequenten Risikomanagements den Risiken, die sich aus den Schwankungen des Aktienmarktes ergeben.
- Managementrisiken: Wie jeder Fonds unterliegt auch der Vates - Parade A den Risiken, dass das Fondsmanagement mit seinen Einschätzungen nicht richtig liegt. Diese Risiken sind durch unseren systematischen Ansatz weitgehend reduziert.
- Verlustrisiken: Wie jedes Finanzinstrument, das Aktien als Basis hat, unterliegt unser Fonds den entsprechenden Verlustrisiken. Weitere Risiken entnehmen Sie bitte unserem Fondsprospekt.

Produktdaten

ISIN / WKN	LU1098509851 / A12CRN
Fondswährung	EUR
Rücknahmepreis	14,71 EUR (04.10.2021)
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Fondsmanager	Baader Bank AG
Anlageberater	Vates Invest GmbH
Mindestanlage	Keine
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Vertriebszulassung	DE, AT, LU
Orderannahmeschluss	12:00 Uhr (MEZ)
Liquidität	Täglich
Struktur	UCITS V

Fondsvolumen^{2,4}

04.10.2021	150 Mio. EUR
Volumensentwicklung (A- und I-Tranche)	
Ende 2014	2 Mio. EUR
Ende 2015	8 Mio. EUR
Ende 2016	15 Mio. EUR
Ende 2017	43 Mio. EUR
Ende 2018	52 Mio. EUR
Ende 2019	85 Mio. EUR
Ende 2020	94 Mio. EUR

Wertentwicklung³ (seit Auflage 01.11.2014)

Laufendes Jahr	5 Jahre p.a.	Seit Auflage
3,2%	7,1%	47,1%

Risikokennzahlen³ (seit Auflage 01.11.2014)

Volatilität p.a.	Volatilität 1 Jahr
12,1%	11,5%

Wertentwicklung³ (seit Auflage 01.11.2014)

Jahr	2014*	2015	2016	2017	2018	2019	2020	YTD 2021
Rendite	4,9%	-0,5%	5,4%	15,6%	-7,7%	11,1%	9,3%	3,2%

* Rumpfgeschäftsjahr 2014 ab 1.11.

Aktuelle Top 5 Holdings⁴ (04.10.2021)

Microsoft Corp.	5,4%
Alphabet Inc.	4,0%
Amazon.com Inc.	3,8%
Charter Communications Inc.	3,7%
Cheniere Energy Inc.	3,4%

Kosten⁵

Ausgabeaufschlag	max. 5,00%
Fondsmanagervergütung	max. 1,00% p.a. zzgl. evtl. MwSt
Verwaltungsvergütung	max. 0,16% p.a.
Depotbankvergütung	max. 0,08% p.a. zzgl. evtl. MwSt.
Retrozession	max. 0,50% p.a. zzgl. evtl. MwSt.
Performance-Fee	10% über 8% Hurdle Rate (High-Water Mark)

Fondspartner

Anlageberater
Vates Invest GmbH



Verwaltungsgesellschaft
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Depotbank
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Rechtliche Hinweise

¹ Eine Aktienquote von über 100% erreicht der Fonds, indem zusätzlich zu dem Bestand an Einzelaktien noch Aktienindexfutures gekauft werden, sodass sich in Summe eine Aktienquote in Höhe der Zielquote ergibt. Eine negative Aktienquote erreicht der Fonds, indem der Bestand an Einzelaktien mittels Aktienindexfutures nicht nur gänzlich abgesichert, sondern darüber hinaus soweit übersichert wird, dass sich netto eine Aktienquote in Höhe der Zielquote ergibt. ² Quelle: Vates Invest GmbH; ³ Quelle: Vates Invest GmbH, Bloomberg; ⁴ Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg; ⁵ Quelle: Verkaufsprospekt vom 10. März 2021; ⁶ Angaben zu historischen Signalen der Vates Ampel sind keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen bzw. Backtestings abweichen kann; ⁷ Die Vergleichsgruppe Mischfonds flexibel - Global ist eine vom Anlageberater erstellte repräsentative Peergroup aus mehr als 1000 Fonds bzw. Fondsanteilklassen, Details zur Zusammensetzung erteilt der Anlageberater auf Anfrage.

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 jüngerem 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 in elektronischer unter www.hauck-aufhaeuser.com oder gedruckter Form in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Die Vates Invest GmbH erbringt gemäß § 2 Abs. 10 KWG die Anlageberatung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 a KWG sowie die Anlagevermittlung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG stets im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung der FOCAM AG, Untermainkai 26, 60329 Frankfurt am Main.