

Webinar - DC Fondsplattform

Vor der US-Wahl: Wie reagieren die Börsen?

mit
Benjamin Bente
(Geschäftsführer Vates Invest)



EUR-I WKN: A3DV56 - EUR-R WKN: A3DV57 - USD-I WKN: A3D6KH - EUR-I-Hedged: A3D6KF

Quelle: Bloomberg, 23.10.2024

Rechtliche Hinweise

Diese Präsentation und die in ihr dargestellten Informationen richten sich ausschließlich an institutionelle Investoren. Sie sind insbesondere nicht für Privatkunden im Sinne des § 67 Abs. 3 WpHG bestimmt und dürfen diesen nicht weitergegeben werden.

Die in dieser Präsentation diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition für bestimmte Anleger ungeeignet sein. Jeder Anleger sollte eine eigene unabhängige Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse und Geschäftsangelegenheiten und eine eigene Einschätzung der Kreditwürdigkeit des Emittenten / Produktanbieters vornehmen. Insbesondere wird jeder Anleger aufgefordert, eine unabhängige Prüfung des Produktes vorzunehmen und/oder sich unabhängig fachlich beraten zu lassen und seine eigenen Schlussfolgerungen im Hinblick auf wirtschaftliche Vorteile und Risiken unter Berücksichtigung der rechtlichen, regulatorischen, finanziellen, steuerlichen und bilanziellen Aspekte zu ziehen. Diese Präsentation enthält keine Angaben zum Zielmarkt des Produktes, diese sind im Falle einer Angabe sorgfältig mit dem geplanten Zielmarkt abzugleichen.

Der in dieser Präsentation diskutierte Fonds unterliegt trotz konsequenten Risikomanagements den Risiken, die sich aus den Schwankungen des Aktienmarktes ergeben. Wie jeder Fonds unterliegt auch der in dieser Präsentation den Risiken, dass das Fondsmanagement mit seinen Einschätzungen nicht richtig liegt. Diese Risiken sind durch einen systematischen Ansatz jedoch reduziert. Wie jedes Finanzinstrument, das Aktien als Basis hat, unterliegt der Fonds den entsprechenden Verlustrisiken. Weitere Risiken entnehmen Sie bitte unserem Fondsprospekt.

Die Informationen stellen weder ein Angebot, eine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Finanzinstrumenten noch eine Empfehlung zum Erwerb dar. Die Präsentation und die darin enthaltenen Informationen stellen auch keine Anlage- oder Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Art. 3 Abs. 1 Nr. 34 der Verordnung (EU) 596/2014 dar. Die Informationen oder Dokumente sind nicht als Grundlage für irgendeine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung gedacht, noch ersetzen sie eine (Rechts- und / oder Steuer) Beratung; auch die Übersendung dieser stellt keine derartige beschriebene Beratung dar. Die Vates Invest GmbH geht davon aus, dass der Investor eine solche eigenverantwortliche Beurteilung und Einschätzung vor einem möglichen Geschäftsabschluss unternommen und eine eigene Entscheidung diesbezüglich getroffen haben wird. Sollten Kurse / Preise genannt sein, sind diese freibleibend und dienen nicht als Indikation handelbarer Kurse / Preise.

Angaben zur historischen Performance, insbesondere in Form von Backtestings, bzw. darauf basierende Finanzmarktszenarien sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen bzw. Backtestings abweichen kann. Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen. Sofern die Präsentation Backtestings und Simulationen vergangener Wertentwicklung enthält, wurden diese sorgfältig und nach aktuellen Standards durch die Vates Invest GmbH berechnet. Eine Gewähr für die Richtigkeit der Berechnungen wird nicht übernommen.

Auf besondere Verkaufsbeschränkungen in den verschiedenen Rechtsordnungen wird hingewiesen. Insbesondere dürfen die Finanzinstrumente weder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika noch an bzw. zugunsten von US-Personen zum Kauf oder Verkauf angeboten werden. Ebenfalls wird auf Vertriebsvorschriften in den anwendbaren Rechtsordnungen hingewiesen.

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.

Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise. Die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, der aktuelle Jahresbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht) sind kostenlos bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach), bei Ihrem Berater / Vermittler oder bei der Vertriebsstelle LOYS AG (Heiligengeiststr. 6-8 in 26121 Oldenburg) erhältlich. Die zur Verfügung gestellten Informationen sind nicht als Empfehlung oder Beratung aufzufassen. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. noch der Fondsmanager LOYS AG noch die Vertriebsstelle LOYS AG noch der Anlageberater Vates Invest GmbH noch die FOCAM AG übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts.

Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen der Vates Invest GmbH sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Das Dokument wurde mit der im Geschäftsverkehr erforderlichen Sorgfalt erstellt. Die Vates Invest GmbH übernimmt jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Fahrlässigkeit und grobe Fahrlässigkeit aus. Dies gilt neben dem Empfänger dieses Dokuments auch gegenüber Dritten, die dieses Dokument möglicherweise prüfen oder Informationen hieraus verwenden. Der Ausschluss der Haftung bezieht sich auf sämtlich Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden. Diese Präsentation ist nur für Vertriebspartner von der Vates Invest GmbH und nicht zur öffentlichen Verbreitung bestimmt. Die Weitergabe sowie Vervielfältigung dieser Unterlage, Verwertung und Mitteilung ihres Inhalts an unberechtigte Dritte, z.B. Personen außerhalb der Firma des Vertriebspartners, ist unzulässig. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen.

US-Präsidentschaftswahl: Ausgang offen, aber im Grunde unerheblich

Frei nach J. Edgar Hoover: „*Es ist der Wall Street egal, wer unter ihr US-Präsident ist*“

November 2016...

AKTIENMARKT HAUSSIERT

Kein Trump-Schock an der Wall Street

Von Roland Lindner, New York 10.11.2016, 07:26 Lesezeit: 3 Min.



Als sich der Wahlausgang in Amerika abzeichnete, wurde an den Finanzmärkten noch das Schlimmste befürchtet. Stattdessen schafft es der Dow-Jones-Index fast auf einen neuen Rekord.

November 2020...

AKTIENMÄRKTE

«Börsen-Crash» nach Biden-Wahl? Das Gegenteil ist der Fall

Donald Trump prophezeite den Börsen einen Crash bei einer Wahl von Joe Biden. Nun zeigt sich: Biden hat die dreimal bessere Anfangsperformance als Trump vor vier Jahren. Und die zweitbeste überhaupt seit 1928.

26.11.2020 10:37

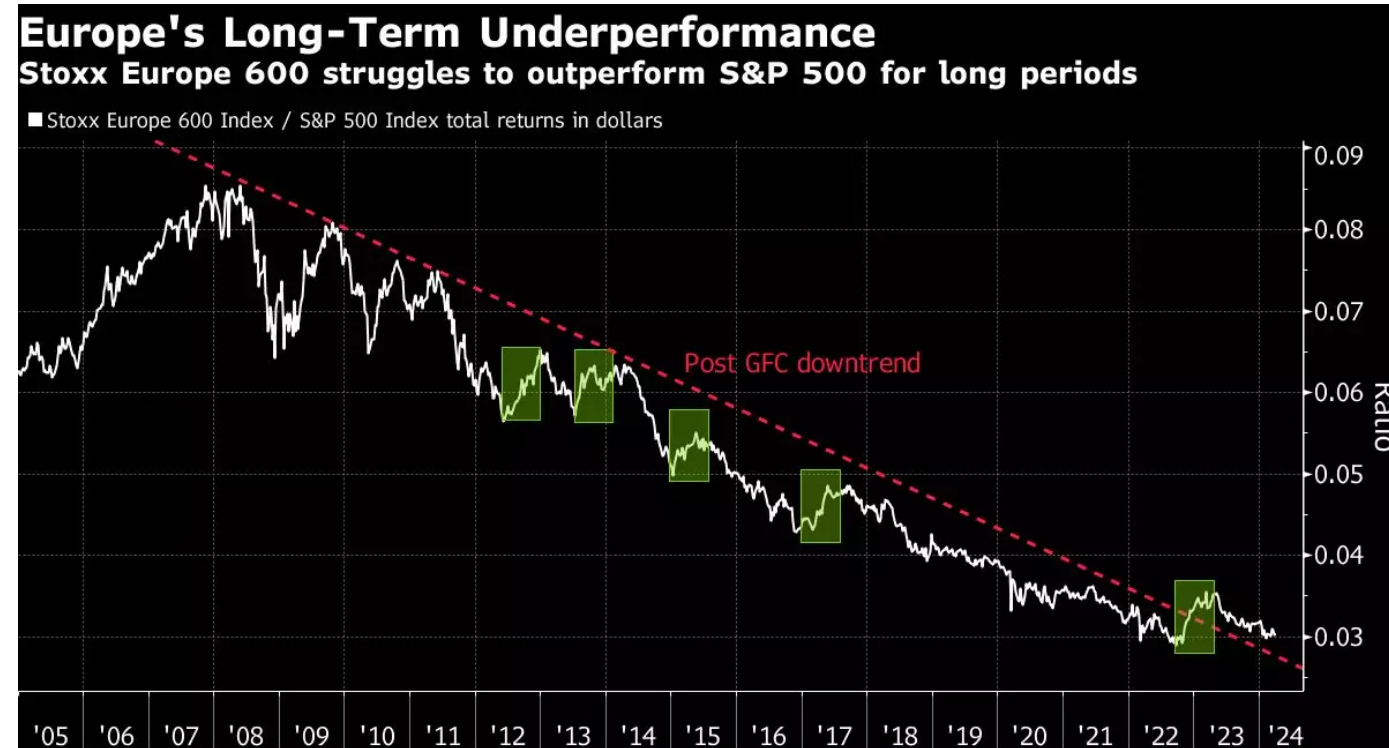
Von Daniel Hügli



Donald Trump musste sich von Joe Biden geschlagen geben.

Langfristtrend zu Gunsten von US-Aktien ist unabhängig von US-Präsidentschaft intakt

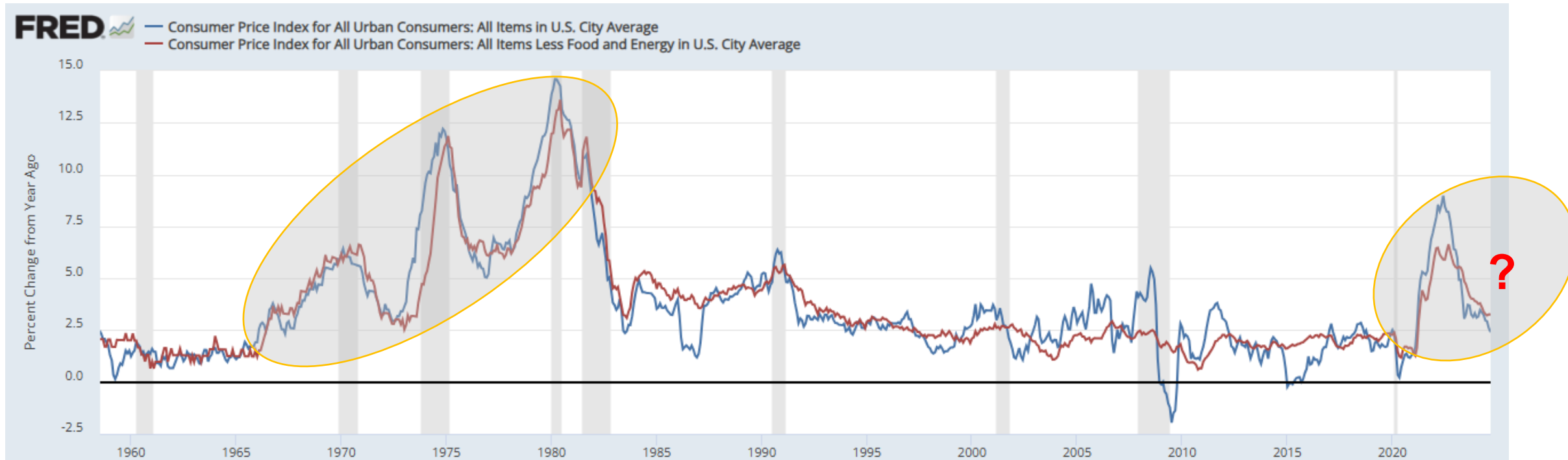
Zu Recht, denn es gibt strukturelle Gründe, die weiterhin für US-Aktien sprechen



- ▶ Technologische Disruptionen und damit neue margenstarke Branchen entstehen seit Jahrzehnten in den USA und nicht in Europa (Internet, Social Media, Künstliche Intelligenz etc.)
- ▶ Europa ist aufgrund der Trennung von Fiskal- und Geldpolitik politisch dysfunktional
- ▶ Plan- vs. marktwirtschaftliches Mindset in der Politik. Beispiel: CO₂-Reduktion über De-Growth-Regulierung in Europa (Green Deal) vs. Aufbau von Zukunftsindustrien zur Dekarbonisierung in den USA (Inflation Reduction Act) -> Schere würde im Falle eines Wahlsieges von Trump durch seine Deregulierungspläne noch weiter ausgeweitet

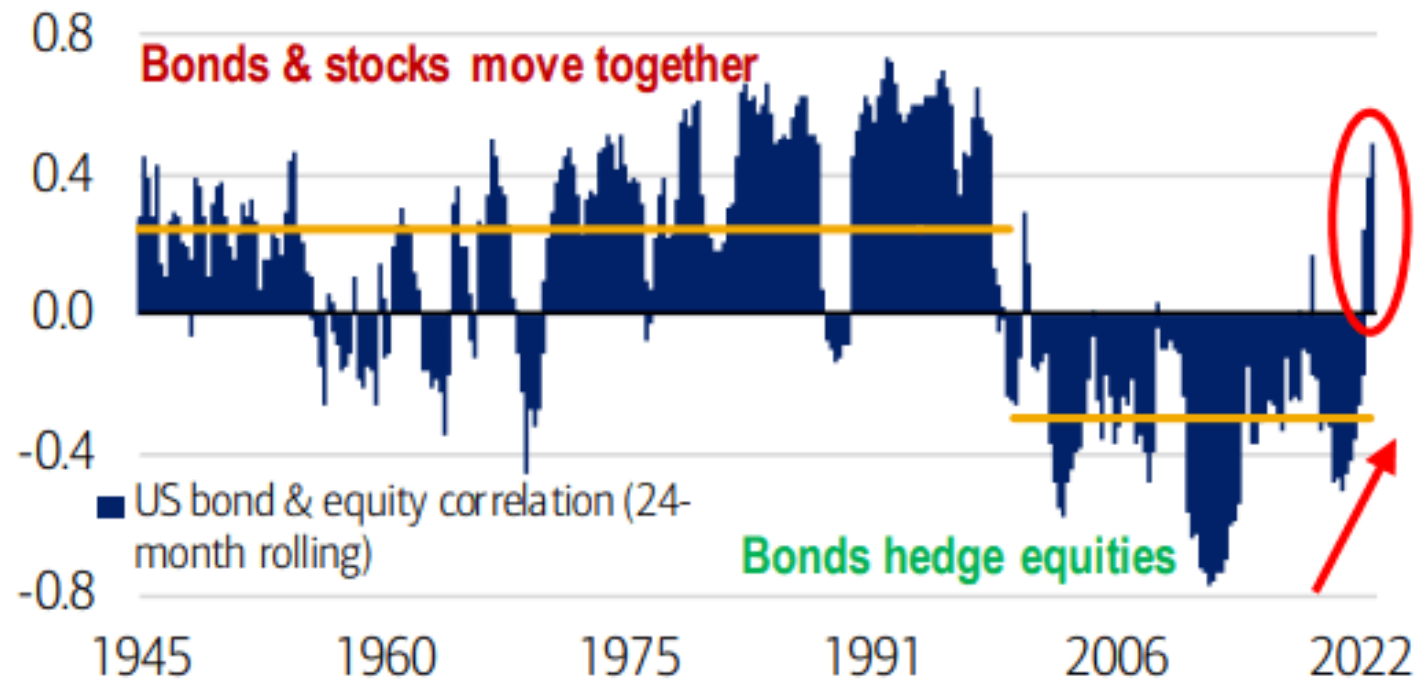
Größte Gefahr der nächsten Jahre: Handelskriege

Folge wäre: Comeback der strukturellen Inflation (Gefahr ist bei Trump höher als bei Harris)



Strukturelle Inflation führt zu geänderten Aktien-/Anleihen-Korrelationen

Hauptleidtragende wären Mischfonds, die auf strategische Asset Allocation fokussieren (also fast alle)



Fazit zur US-Wahl

- ▶ *Politische Börsen haben kurze Beine*: Die langfristigen Aussichten für US-Aktien sind unter beiden potentiellen US-Präsidenten weiterhin gut, vor allem im Vergleich zu Europa.
- ▶ Trump könnte für die Aktienmärkte der bessere Präsident sein (Steuerpolitik, Deregulierung).
- ▶ Sofern Trump jedoch einen großen Handelskrieg vom Zaun brechen würde, wäre Harris aus Aktiensicht die bessere Präsidentin gewesen.
- ▶ Hidden Joker: Elon Musk wird Handelsminister unter Trump.

Webinar - DC Fondsplattform

Vor der US-Wahl: Wie reagieren die Börsen?

mit
Benjamin Bente
(Geschäftsführer Vates Invest)



EUR-I WKN: A3DV56 - EUR-R WKN: A3DV57 - USD-I WKN: A3D6KH - EUR-I-Hedged: A3D6KF

Quelle: Bloomberg, 23.10.2024