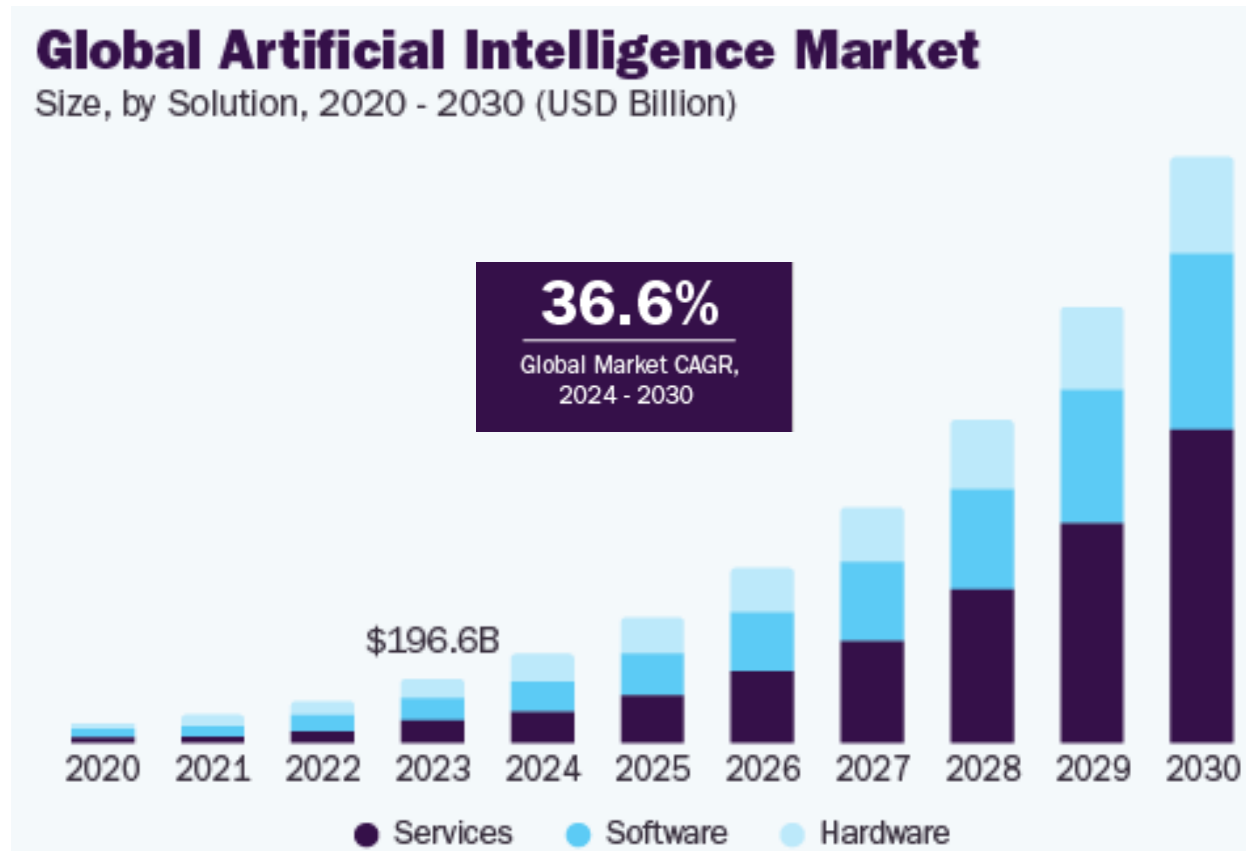




Vates Aktien Offensiv

USA – Langfristige Outperformance durch Technologiedominanz

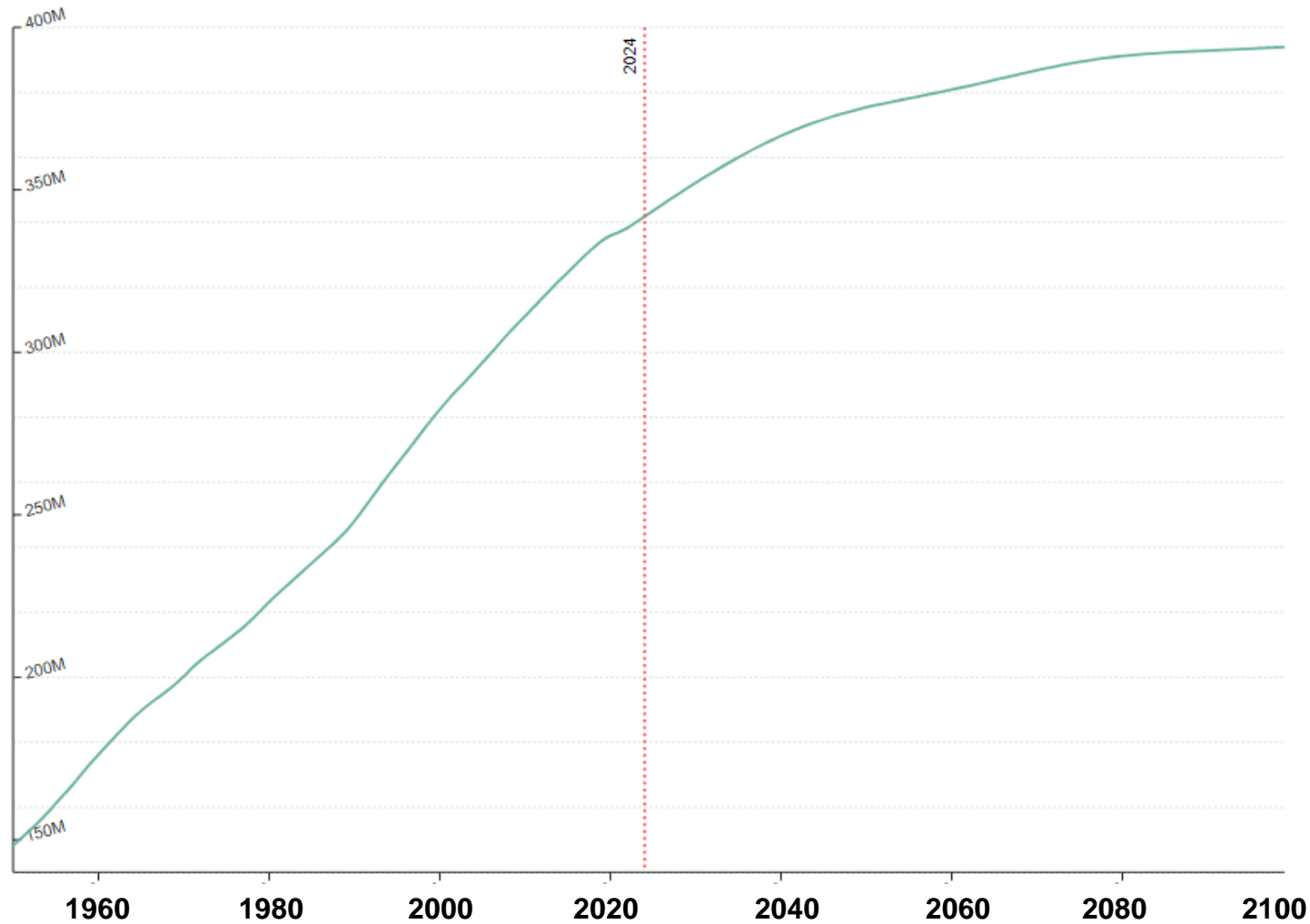


**KI = die nächste industrielle Revolution
→ Die Profiteure kommen zum Großteil aus den USA**

USA – Demographie als zentraler langfristiger Wachstumsfaktor



Prognose: Kontinuierliches Bevölkerungswachstum im Gegensatz zu anderen G7 Staaten



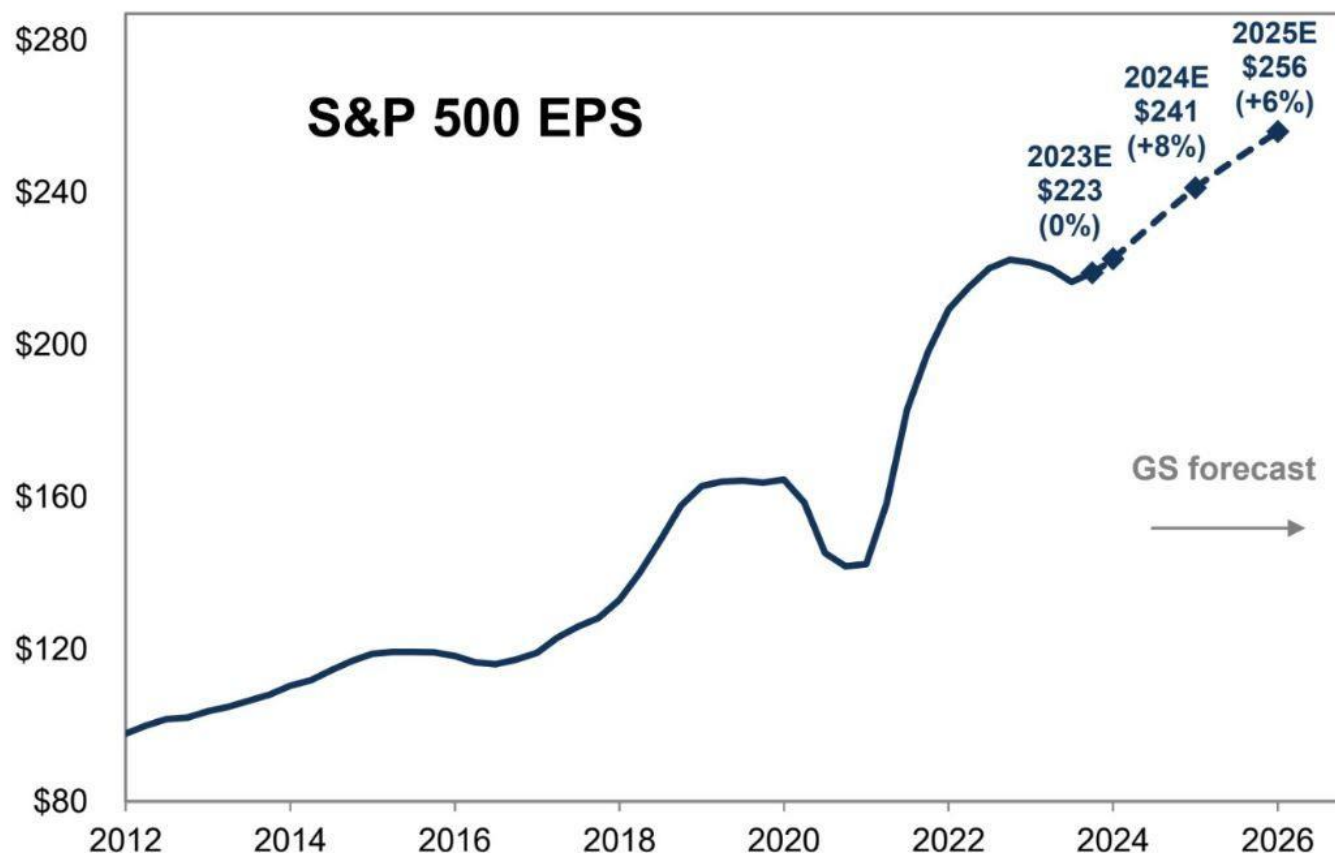
USA – Hohes Gewinnwachstum rechtfertigt hohes Bewertungsniveau

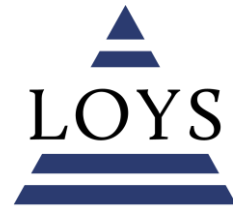


Goldman Sachs

We forecast 8% EPS growth in 2024, 6% in 2025

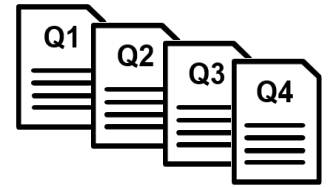
Combination of strong sales growth and modest margin expansion





Flexibler Aktienfonds	Aktienfonds	Defensiver Aktienfonds	Aktienfonds	Dividendenfonds	Aktienfonds	Defensiver Aktienfonds	Aktienfonds
LOYS Philosophie Bruns*	LOYS Global	LOYS Global L/S	LOYS Aktien Europa	LOYS Premium Dividende	LOYS Premium Deutschland	Vates Parade	Vates Aktien Offensiv
„Der internationale Aktienfonds mit maximaler Flexibilität“	„Der ausgezeichnete Flaggschiff-Fonds“	„Der defensive Aktienfonds mit Sicherheitsnetz“	„Das europäische Basisinvestment“	„Der Aktienfonds mit Fokus auf nachhaltige Dividenden“	„Die neue Deutsche Welle“	„Vorausschauende Risikobegrenzung mit der Vates Ampel“	„Die aussichtsreichsten Aktien der besten US-Stockpicker“

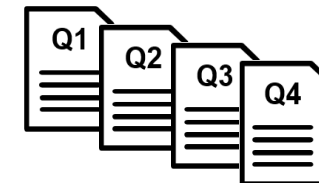
*ehemals LOYS Global MH



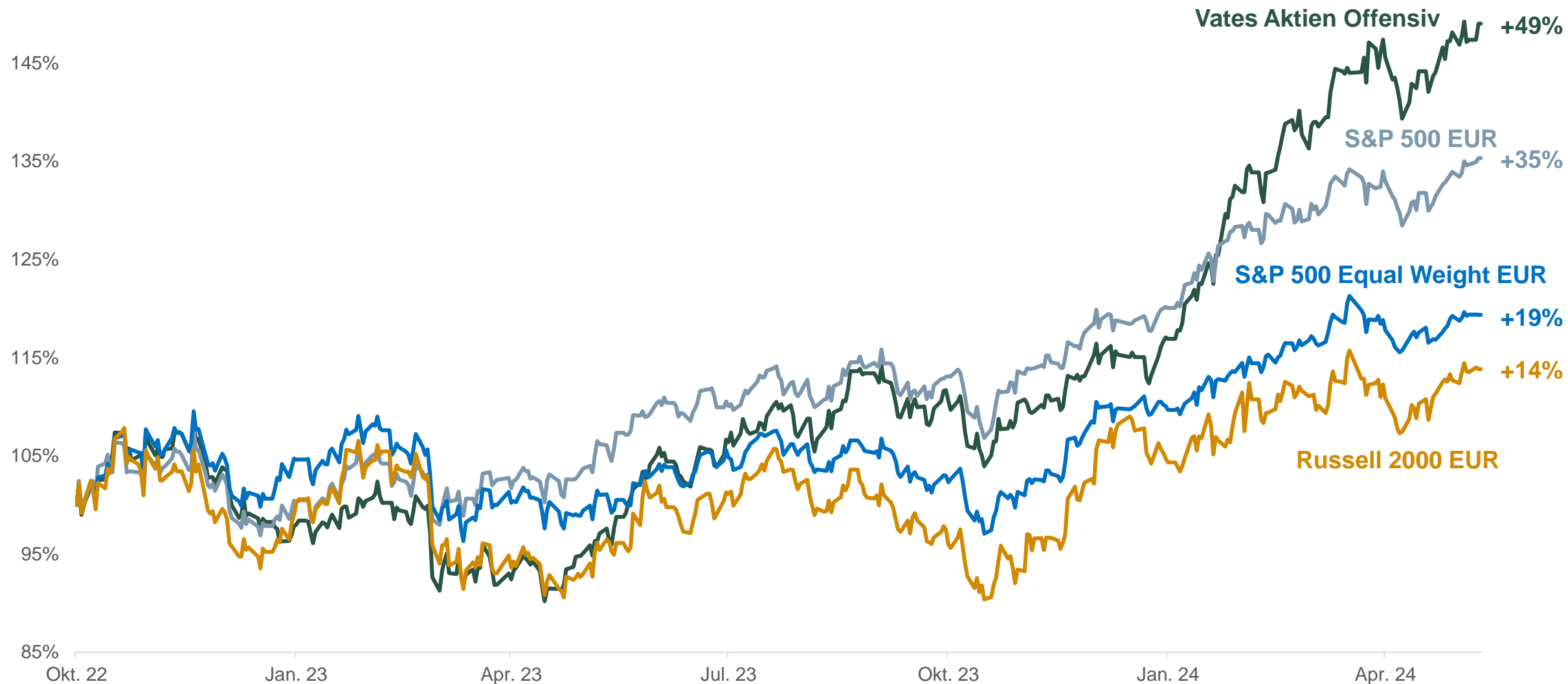
Stock Picking der nächsten Generation

- ▶ **Kategorie:** Aktienfonds (Einzelaktien, Nordamerika)
- ▶ **Strategie:** Die realen Aktienpositionen der besten Stockpicker aus den USA werden in Datenbanken erfasst und quantitativ ausgewertet, um deren besten Aktienideen zu identifizieren
- ▶ Proprietäre Vates Stockpicker Datenbank
- ▶ **Kundennutzen: ZUGANG zu den aussichtsreichsten Aktien der besten US-Stockpicker in einem Fonds**
- ▶ **Besonderheiten:**
 - ▶ Zugang zur Kompetenz von Top-Stockpickern aus den USA, die ansonsten kaum investierbar sind (z.B. Hedge-Fonds, Family Offices, etc.)
 - ▶ US Mega Cap Aktien können zwar vorübergehend hoch gewichtet werden, langfristig spielen sie aber eine untergeordnete Rolle im Portfolio. Der Schwerpunkt liegt auf aussichtsreichen Werten abseits der glorreichen 7.

Vates Aktien Offensiv



Performance seit Auflage (12.10.2022)



Top 5 Titel und 5 weitere spannende Aktien aus dem Portfolio

Top 5 Aktien

Name	Stock Industries
General Electric	Specialty Industrial Machinery
Apollo Global Management	Asset Management
Constellation Energy	Utilities - Renewables
Builders FirstSource	Building Products & Equipment
Teva Pharmaceutical Industries	Drug Manufactures

5 weitere spannende Aktien

Name	Stock Industries
Canadian Pacific Kansas City	Railroads
Interactive Brokers Group	Capital Markets
Vertiv Holdings	Electrical Equipment
Elevance Health	Healthcare Plans
O'Reilly Automotive	Speciality Retail

Vates Aktien Offensiv

Fondsdaten

Fondsanteilsklasse	Vates Aktien Offensiv EUR-R	Vates Aktien Offensiv EUR-I	Vates Aktien Offensiv USD-I	Vates Aktien Offensiv EUR-I-Hedged
ISIN / WKN	LI1206088414 / A3DV57	LI1206088406 / A3DV56	LI1243352542 / A3D6KH	LI1243352526 / A3D6KF
Teilfreistellungsquote	Volle Teilfreistellung	Volle Teilfreistellung	Volle Teilfreistellung	Volle Teilfreistellung
Fondswährung	EUR	EUR	USD	EUR (Hedged)
Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Funds Management AG	IFM Independent Funds Management AG	IFM Independent Funds Management AG	IFM Independent Funds Management AG
Verwahrstelle	VP Bank AG	VP Bank AG	VP Bank AG	VP Bank AG
Fondsmanager	Baader Bank AG	Baader Bank AG	Baader Bank AG	Baader Bank AG
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Vertriebszulassung	DE, AT, LI	DE, AT, LI	DE, AT, LI	DE, AT, LI
Orderannahmeschluss	12.00 Uhr (MEZ)	12.00 Uhr (MEZ)	12.00 Uhr (MEZ)	12.00 Uhr (MEZ)
Liquidität, NAV	Täglich	Täglich	Täglich	Täglich
Struktur	UCITS V	UCITS V	UCITS V	UCITS V
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fondsmanagervergütung	bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,00% p.a.
KVG-Vergütung	bis zu 0,20% p.a.	bis zu 0,20% p.a.	bis zu 0,20% p.a.	bis zu 0,20% p.a.
Depotbankvergütung	bis zu 0,08% p.a.	Bis zu 0,08% p.a.	Bis zu 0,08% p.a.	Bis zu 0,08% p.a.
Bestandsprovision	bis zu 0,75% p.a.	0,00% p.a.	0,00% p.a.	0,00% p.a.
Performance-Fee	derzeit keine (bis zu 20% über 10% Hurdle Rate mit High Water Mark)	derzeit keine (bis zu 10% über 10% Hurdle Rate mit High Water Mark)	derzeit keine (bis zu 20% über 10% Hurdle Rate mit High Water Mark)	derzeit keine (bis zu 20% über 10% Hurdle Rate mit High Water Mark)

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 unser 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“, die aktuellen Jahresberichte 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 FOCAM AG (Untermainkai 26 in 60329 Frankfurt am Main) 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 Baader Bank AG noch die Vertriebsstelle FOCAM 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.