

Signalupdate vom 14.02.2026



Sehr geehrte Damen und Herren,

anbei erhalten Sie unser Signalupdate zum Vates Parade Fonds sowie das Wichtigste im Überblick.

- Signalupdate (14. Februar 2026):
 - Die Vates Ampel steht auf **Gelb** (weiterhin).
 - Monetäre Teilampel = Rot (weiterhin)
 - Konjunkturelle Teilampel = Grün (weiterhin)
 - Sentiment: Aktuell kein Warnsignal
 - **Die Aktienquote liegt somit im Vates Parade Fonds aktuell bei 33%.**
 - Die wichtigsten Punkte aus dem Signalupdate:
 - Die Aktienquote liegt seit Oktober 2025 unverändert bei 33%.
 - Das monetäre Teilaggregat bleibt auf Rot, da weiterhin Liquiditätsrisiken messbar sind (insbesondere in der Marktliquidität).
 - Mit der niedrigeren Aktienquote wurde seit Ende Oktober 2025 bezogen auf den S&P 500 keine Performance verpasst, da der Index seither seitwärts läuft.
 - Die konjunkturelle Teilampel misst aktuell keine US-Rezessionsgefahr und steht unverändert auf Grün.
 - Um künftig eine präzisere Abbildung der Vates Ampel-Leistung im Fonds zu gewährleisten, haben wir im Januar eine strukturelle Anpassung vorgenommen:
 - Das bisherige TIC-Einzelaktienportfolio wurde durch ein optimiertes S&P-nahes Aktienportfolio ersetzt, das aus den ersten 100 Werten des S&P 500 besteht.
 - Hintergrund dieser Maßnahme ist, dass das frühere Aktienportfolio aufgrund der stark gestiegenen Magnificent-7-Gewichtung im S&P 500 strukturell an Outperformance-Potenzial verloren hat und die Rendite des Fonds in 2025

um rund 5,5% belastete, wodurch die erfolgreiche Leistung der Vates Ampel in der Fondsperformance vollständig überlagert wurde.

- Mit der neuen Portfoliostruktur stellen wir sicher, dass die Fondsperformance künftig wieder transparent und unverfälscht die Qualität unseres Aktienquotenmanagements abbildet.

- Vates Parade Fonds:



- Performance (EUR-I)
 - 2024: +11%
 - 2025: +1%
 - YTD: -2%
- [Präsentation](#)
- [Endkunden-Factsheet \(EUR-I\)](#), HAFX72, LU1623840821
- [Endkunden-Factsheet \(EUR-A\)](#), A12CRN, LU1098509851 (bis zu 5% Ausgabeaufschlag und bis zu 0,50% BePro)
- Hier finden Sie die [rechtlichen Dokumente](#)
- **Kundennutzen:** Im Vergleich zu Mitbewerbern bietet der Vates Parade Fonds ähnliche Renditen, aber ohne seinen maximalen Verlust zur gleichen Zeit wie die anderen Mischfonds zu haben, was einen echten Diversifikationsnutzen für das Kundenportfolio darstellt.
- **Strategie:** Wir messen täglich und systematisch das Bärenmarktrisiko und beantworten so die Frage, ob im aktuellen Börsenumfeld hohe, niedrige oder keine Aktienquoten gehalten werden sollten.
- **Besonderheiten:** Die langfristig positive Rendite gepaart mit einer spürbaren Verlustbegrenzung in den letzten vier Aktienbärenmärkten (2018, 2020, 2022, 2025 im Schnitt nur -6,7%). Ferner lag der maximale Verlust des Fonds im Unterschied zu unseren Mitbewerbern außerhalb der Aktienbärenmärkte.

- Vates Aktien USA Fonds:



- Performance (EUR-I):
 - 2024: +43%
 - 2025: +13%
 - YTD: -2%
 - Performance (USD-I):
 - 2024: +34%
 - 2025: +28%
 - YTD: -1%
-

- [Präsentation](#)
- [Endkunden-Factsheet \(EUR-I\)](#), A3DV56, LI1206088406
- [Endkunden-Factsheet \(EUR-R\)](#), A3DV57, LI1206088414 (bis zu 5% Ausgabeaufschlag und bis zu 0,75% BePro)
- [Endkunden-Factsheet \(USD-I\)](#), A3D6KH, LI1243352542
- [Endkunden-Factsheet \(EUR-I-Hedged\)](#), A3D6KF, LI1243352526
- [Endkunden-Factsheet \(CHF-I\)](#), A415WE, LI1424902883
- [Endkunden-Factsheet \(CHF-I-Hedged\)](#), A415WF, LI1424902891
- Hier finden Sie die [rechtlichen Dokumente](#)
- **Kundennutzen:** Einzigartiger Zugang zu den aussichtsreichsten Aktien der besten US-Stockpicker in einem Fonds
- **Strategie:** Die realen Aktienpositionen der besten Stockpicker aus den USA werden in der hauseigenen Vates Stock Picker Datenbank erfasst und quantitativ ausgewertet, um deren beste Aktienideen zu identifizieren.
- **Renditeziel:** Eine Outperformance von mindestens 3% p.a. über jeden 5-Jahreszeitraum auf die breiten US-Aktienmarkt-Indizes über alle Marktsegmente (Large-, Mid- und Small-Cap) zu erwirtschaften, haben wir seit Fondsaufgabe nicht nur erreicht, sondern übertroffen.
- [Anmeldung zum Newsletter](#)

Ihr Vates-Team

Benjamin Bente ||| Maik Komoss ||| Robert Steinke



Robert Steinke

Dipl.-Kfm.

VATES INVEST GMBH ||| Bürgermeister-Mahr-Straße 18 ||| 63179 Obertshausen ||| +49 6104 9872072 ||| steinke@vates-invest.de ||| www.vates-invest.de

Alternativ können Sie auch direkt mit Ihrem Ansprechpartner bei der **LOYS AG** Kontakt aufnehmen.

mitteilungen@loys.de ||| www.loys.de

Geschäftsführer: Benjamin Bente ||| Amtsgericht Offenbach am Main ||| HRB 53376

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.

Rechtlicher Hinweis: Diese Mitteilung dient den Investoren des Vates Parade Fonds zur Information und gibt einen Überblick über den aktuellen Status des Makromodells, das dem Anlageberater des Fonds zur Entscheidungsfindung dient. Die hier gegebenen Kommentare, Analysen und Meinungen dienen nur zu Informationszwecken und stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten dar. Sie sind auch nicht als Anlagestrategieempfehlung oder Anlageempfehlung im Sinne des Art.3 Abs. 1 Nr.34 bzw. Nr. 35 der Verordnung (EU) 596/2014 zu verstehen. Die Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Kunden (§ 67 Abs.2 bzw. Abs.6 WpHG) oder geeignete Gegenparteien (§ 67 Abs.4 WpHG). Die Weitergabe – auch von Auszügen – ist ohne vorherige Zustimmung der Vates Invest GmbH nicht gestattet, insbesondere ist eine Weitergabe an Privatkunden im Sinne des § 67 Abs.3 WpHG strikt verboten.

Diese E-Mail enthält vertrauliche und/oder rechtlich geschützte Informationen. Wenn Sie nicht der richtige Adressat sind oder diese E-Mail irrtümlich erhalten haben, informieren Sie bitte sofort den Absender und vernichten Sie diese Mail. Das unerlaubte Kopieren sowie die unbefugte Weitergabe dieser Mail ist nicht gestattet.

Copyright © Vates Invest GmbH

